

# 西部利得策略优选股票型证券投资基金 2015 年半年度报告

2015 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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：二〇一五年八月二十五日

## § 1 重要提示及目录

### 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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 8 月 24 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 2015 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
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.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>8</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
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
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>13</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
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.....	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	13
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>13</b>
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	17
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>32</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	32
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	32
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.....	33
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	33
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	44
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.....	44
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.....	44
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.....	44
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.....	44
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	44
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	45
7.12 投资组合报告附注.....	45

<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>46</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	46
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	46
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 .....	46
<b>§9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>46</b>
<b>§10 重大事件揭示</b> .....	<b>47</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	47
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 .....	47
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	47
10.4 基金投资策略的改变 .....	47
10.5 报告期内改聘会计师事务所情况 .....	47
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	47
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	47
10.8 其他重大事件 .....	50
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>52</b>
<b>§12 备查文件目录</b> .....	<b>52</b>
12.1 备查文件目录 .....	52
12.2 存放地点 .....	52
12.3 查阅方式 .....	52

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	西部利得策略优选股票型证券投资基金
基金简称	西部利得策略优选股票
场内简称	西部利得策略优选股票
基金主代码	671010
交易代码	671010
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	64,044,118.61 份
基金合同存续期	不定期

注：本报告期后，本基金自 2015 年 7 月 27 日起将基金类型变更为“混合型证券投资基金”，同时基金名称变更为“西部利得策略优选混合型证券投资基金”、基金简称变更为“西部利得策略优选混合”。

### 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> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
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	本基金是一只主动型股票基金，属于具有较高预期风

	险和预期收益的证券投资基金品种，风险与预期收益均高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
--	---

## 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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	徐剑钧	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
注册地址		上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心19楼	北京市西城区金融大街25号
办公地址		上海市浦东新区陆家嘴世纪金融广场3号楼11楼	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码		200127	100033
法定代表人		安保和	王洪章

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.westleadfund.com
基金半年度报告备置地点	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

## 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	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(2015年1月1日 - 2015年6月30日)
本期已实现收益	56,472,482.22
本期利润	50,629,200.54
加权平均基金份额本期利润	0.3981
本期加权平均净值利润率	35.54%
本期基金份额净值增长率	45.45%

3.1.2 期末数据和指标	报告期末( 2015 年 6 月 30 日 )
期末可供分配利润	25,124,034.02
期末可供分配基金份额利润	0.3923
期末基金资产净值	89,168,152.63
期末基金份额净值	1.392
3.1.3 累计期末指标	报告期末( 2015 年 6 月 30 日 )
基金份额累计净值增长率	39.20%

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
过去一个月	-12.34%	2.91%	-5.84%	2.80%	-6.50%	0.11%
过去三个月	27.36%	2.88%	8.86%	2.09%	18.50%	0.79%
过去六个月	45.45%	2.38%	22.00%	1.81%	23.45%	0.57%
过去一年	66.11%	1.85%	81.80%	1.47%	-15.69%	0.38%
过去三年	87.60%	1.52%	67.10%	1.19%	20.50%	0.33%
自基金合同生效起至今	39.20%	1.43%	46.69%	1.15%	-7.49%	0.28%

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：

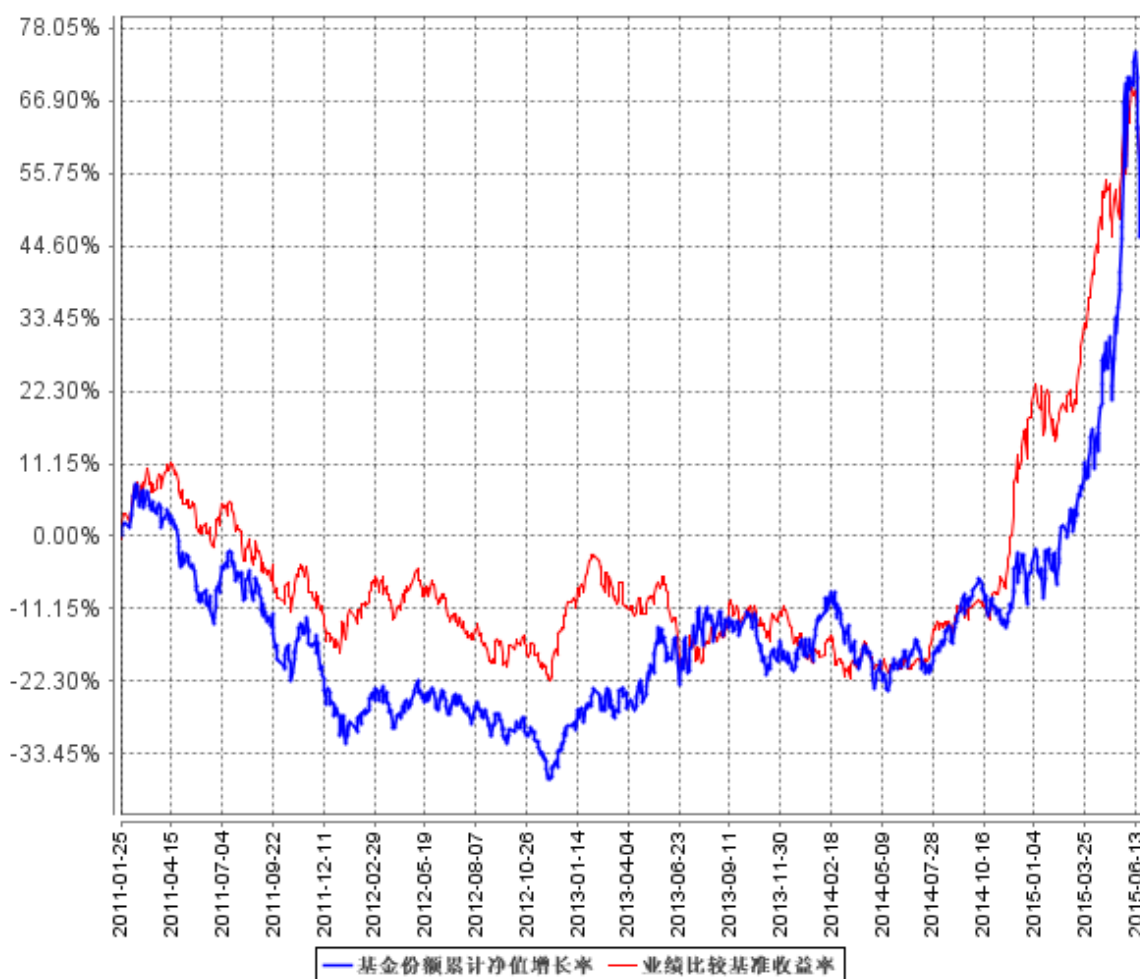
$\text{benchmark}(0)=1000$ ;

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

$\text{benchmark}(t) = (1 + \% \text{benchmark}(t)) * \text{benchmark}(t-1)$ ; 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



## § 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上海利得财



富资产管理有限公司合资设立，注册资本 3 亿元人民币，其中西部证券股份有限公司出资 51%，上海利得财富资产管理有限公司出资 49%，注册地上海。

截至 2015 年 6 月 30 日，西部利得基金共管理六只开放式基金——西部利得策略优选股票型证券投资基金、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、西部利得稳定增利债券型发起式证券投资基金、西部利得中证 500 等权重指数分级证券投资基金和西部利得成长精选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、西部利得新动向混合基金基金经理、西部利得中证 500 等权重指数分级基金基金经理、公司总经理助理兼投资总监兼投资研究部总监	2014 年 12 月 20 日	-	十四年	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，现任公司总经理助理兼投资总监兼投资研究部总监，具有基金从业资格，中国国籍。
刘吉林	本基金基金经理、西部利得新动向灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2014 年 2 月 14 日	2015 年 3 月 24 日	十一年	上海财经大学产业经济学硕士。曾任爱建证券有限责任公司研究员，德邦证券有限责任公司分析师、投资经理、董事总经理/投资主办。2013 年 10 月至 2015 年 4 月任职于本公司。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》、《西部利得策略优选股票型证券投资基金基金合同》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。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

### 4.4 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

2015 年上半年，中国经济增速基本保持稳定，中国人民银行通过持续的降息降准和地方政府债务置换缓解了地方政府和企业的短期债务压力，但整个经济体系的杠杆进一步提高，央行资产负债率扩大。财政政策方面，政府一方面通过高铁、棚改等措施给经济托底，同时通过鼓励大众创业万众创新、扶持小微企业发展，积极推动经济转型升级。上半年金融行业对 GDP 增长贡献明显。自去年中期启动的股市上涨行情吸引了大量杠杆资金进入股市，这种情况持续到今年 5 月末，6 月中旬后股市出现了快速下跌，随后政府紧急出台多项维稳措施短期稳定了市场情绪，但预计

下半年股市很难再呈现上半年的火爆行情，金融行业对 GDP 增速的贡献将下降。

今年上半年美国经济继续好转，市场普遍预计美联储将在下半年进行首次加息，在此预期影响下美元汇率保持坚挺。而与此同时，中国的经济减速和去产能过程导致全球需求疲软，石油、铁矿石等大宗商品价格大幅下跌，全球通缩压力增大，资金快速流出新兴市场国家，新兴市场国家货币普遍出现贬值。人民币汇率由于受到人民银行管制，对美元汇率基本保持平稳，但这种情况造成的人民币对非美元货币的间接升值给出口行业带来一定压力。

2015 年上半年 A 股市场震荡剧烈，1-5 月份股市整体大幅上涨，其中以创业板、中小板为代表的成长股表现出色，到 6 月份情况急转直下，股市快速下跌，其中以创业板为代表的成长股跌幅较大。我们认为，市场的大幅波动一方面是由于本轮行情中大量杠杆资金起到了助涨助跌作用，另一方面，由于从去年下半年以来股市的大幅上涨，尤其今年初以来创业板的大幅上涨，已经让 A 股市场积累了较大内生性风险，正如我们在本基金今年一季度报告中所指出：“展望未来，我们判断上述推动股市上涨的因素仍可持续，但部分新兴产业股票将很难达到目前投资者过高的预期，存在估值下行压力。”

本基金在今年一季度侧重于配置新兴产业为主的成长类股票，二季度侧重于配置军工、国企改革相关的传统产业类股票，回避了我们认为风险较高的成长类股票，因此在 1-5 月市场上涨过程中实现较好的超额收益，在 6 月份市场暴跌前，通过有效分析和预判，及时调整组合仓位和持仓个股品种，使组合净值回撤较小，较好地维护了基金持有人利益。

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 2015 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.392 元，本报告期份额净值增长率为 45.45%，同期业绩比较基准增长率为 22.00%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，央行货币政策的调节空间将比上半年有所收缩，其原因一是猪肉价格上涨带来一定通胀压力，二是下半年美联储如果加息将对全球资本流动带来重要影响，三是政府为稳定股市已消耗了大量资金。但考虑到宽松的流动性是目前维持经济稳定和金融稳定的必要条件，并且大宗商品价格的下跌可以部分抵消通胀压力，我们判断货币政策整体仍会保持偏宽松格局。除此之外，IMF 对人民币加入 SDR 一篮子货币的评估态度，以及政府救市资金未来进出市场的不确定性，都会给投资者心态和股票市场走势带来较大不确定性。因此，我们判断市场的震荡格局会持

续较长一段时间，相对看好震荡过程中跌出投资价值的品种。

我们希望中国经济和股市能够持续向好发展，但也随时保持警惕，即使逃不开经济周期的影响，我们也会努力在风浪中尽自身所能为基金持有人趋利避害、创造价值。

#### 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及应用性的情况，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管理部、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。

#### 4.7 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。

#### 4.8 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

本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万万元的情形。

## § 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

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 托管人对本半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 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：西部利得策略优选股票型证券投资基金

报告截止日：2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015 年 6 月 30 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	8,957,097.59	19,728,859.44
结算备付金		2,200,155.48	1,355,091.89
存出保证金		414,418.27	101,820.01
交易性金融资产	6.4.7.2	64,202,713.42	166,680,389.03
其中：股票投资		64,202,713.42	166,680,389.03
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	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		20,143,670.56	40,791,075.44
应收利息	6.4.7.5	4,776.01	12,118.98
应收股利		-	-
应收申购款		74,842.23	6,896.55
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		95,997,673.56	228,676,251.34
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2015年6月30日</b>	<b>上年度末 2014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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	32,926,124.24
应付赎回款		4,654,537.40	910,763.81
应付管理人报酬		143,515.75	252,370.92
应付托管费		23,919.29	42,061.82
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	1,293,423.19	1,448,100.82
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	714,125.30	715,061.78
负债合计		6,829,520.93	36,294,483.39
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	64,044,118.61	201,007,931.90
未分配利润	6.4.7.10	25,124,034.02	-8,626,163.95
所有者权益合计		89,168,152.63	192,381,767.95
负债和所有者权益总计		95,997,673.56	228,676,251.34

注：报告截止日 2015 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.392 元，基金份额总额 64,044,118.61 份。

## 6.2 利润表

会计主体：西部利得策略优选股票型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2015年1月1日至	上年度可比期间 2014年1月1日至
-----	-----	------------------	-----------------------

		2015 年 6 月 30 日	2014 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		58,640,721.28	5,495,545.67
1.利息收入		95,441.76	377,082.46
其中：存款利息收入	6.4.7.11	76,747.87	125,848.61
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		18,693.89	251,233.85
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		64,356,104.66	-9,459,884.46
其中：股票投资收益	6.4.7.12	64,212,052.24	-10,524,842.27
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.1	-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	144,052.42	1,064,957.81
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-5,843,281.68	14,576,355.00
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	32,456.54	1,992.67
<b>减：二、费用</b>		8,011,520.74	3,307,404.64
1. 管理人报酬	6.4.9.2.1	1,070,603.06	1,998,259.39
2. 托管费	6.4.9.2.2	178,433.79	333,043.19
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	6,648,949.93	851,395.36
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.19	113,533.96	124,706.70
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		50,629,200.54	2,188,141.03
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		50,629,200.54	2,188,141.03

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：西部利得策略优选股票型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 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)	201,007,931.90	-8,626,163.95	192,381,767.95
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	50,629,200.54	50,629,200.54
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)	-136,963,813.29	-16,879,002.57	-153,842,815.86
其中：1.基金申购款	27,548,620.27	13,908,572.19	41,457,192.46
2.基金赎回款	-164,512,433.56	-30,787,574.76	-195,300,008.32
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)	64,044,118.61	25,124,034.02	89,168,152.63
	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30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)	346,477,090.67	-57,683,122.81	288,793,967.86
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	2,188,141.03	2,188,141.03
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)	-39,957,394.60	5,779,952.74	-34,177,441.86
其中：1.基金申购款	2,629,926.71	-414,064.27	2,215,862.44
2.基金赎回款	-42,587,321.31	6,194,017.01	-36,393,304.30
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)	306,519,696.07	-49,715,029.04	256,804,667.03

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：

<u>                    </u> 安保和	<u>                    </u> 安保和	<u>                    </u> 张晔骏
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

西部利得策略优选股票型证券投资基金(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》、《西部利得策略优选股票型证券投资基金基金合同》和《西部利得策略优选股票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有限公司(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,《西部利得策略优选股票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》、《西部利得策略优选股票型证券投资基金基金合同》和最新公布的《西部利得策略优选股票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×80%+上证国债指数收益率×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于 2015 年 8 月 25 日批准报出。

### 6.4.2 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》、《西部利得策略优选股票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。

### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2015 年半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 2015 年 6 月 30 日的财务状况以及 2015 年半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

此外本财务报表同时符合如财务报表附注 6.4.2 所列示的其他有关规定的要求。

### 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

本报告期内，本基金财务报告所采用的会计政策与 2014 年年度财务报告相一致。为确保证券投资基金估值的合理性和公允性，根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》，本基金对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种（可转换债券、资产支持证券和私募债券除外）的会计估计进行了变更。

### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

本基金在本报告期间无重大会计差错更正。

#### 6.4.5.1 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。

#### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种（可转换债券、资产支持证券和私募债券除外），鉴于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息，为确保证券投资基金估值的合理性和公允性，根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》（以下简称“估值处理标准”），经与相关托管银行、会计师事务所协商一致，自 2015 年 3 月 31 日起，本基金采用中证指数有限公司所独立提供的估值结果进行估值，相关调整对前一估值日基金资产净值的影响不超过 0.25%。

#### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无重大会计差错更正。

### 6.4.6 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》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。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
活期存款	8,957,097.59
定期存款	-
其他存款	-
合计：	8,957,097.59

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	62,404,948.26	64,202,713.42	1,797,765.16
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-

合计	62,404,948.26	64,202,713.42	1,797,765.16
----	---------------	---------------	--------------

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

### 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。

### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
应收活期存款利息	3,599.51
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	990.00
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	186.50
合计	4,776.01

### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
交易所市场应付交易费用	1,293,423.19
银行间市场应付交易费用	-
合计	1,293,423.19

### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
----	-------------------

应付券商交易单元保证金	500,000.00
应付赎回费	7,509.06
预提费用	206,616.24
合计	714,125.30

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	201,007,931.90	201,007,931.90
本期申购	27,548,620.27	27,548,620.27
本期赎回(以“-”号填列)	-164,512,433.56	-164,512,433.56
本期末	64,044,118.61	64,044,118.61

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-9,197,717.74	571,553.79	-8,626,163.95
本期利润	56,472,482.22	-5,843,281.68	50,629,200.54
本期基金份额交易产生的变动数	-15,682,434.73	-1,196,567.84	-16,879,002.57
其中：基金申购款	11,736,622.32	2,171,949.87	13,908,572.19
基金赎回款	-27,419,057.05	-3,368,517.71	-30,787,574.76
本期已分配利润	-	-	-
本期末	31,592,329.75	-6,468,295.73	25,124,034.02

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
活期存款利息收入	41,014.86
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	32,805.27
其他	2,927.74
合计	76,747.87

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
----	----------------------------

卖出股票成交总额	2,570,839,050.34
减：卖出股票成本总额	2,506,626,998.10
买卖股票差价收入	64,212,052.24

#### 6.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期末投资债券，债券投资收益为零。

##### 6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内未投资资产支持证券，资产支持证券投资收益为零。

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期内未投资衍生工具，衍生工具收益为零。

#### 6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
股票投资产生的股利收益	144,052.42
基金投资产生的股利收益	-
合计	144,052.42

#### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
1. 交易性金融资产	-5,843,281.68
——股票投资	-5,843,281.68
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——基金投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-5,843,281.68

#### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
基金赎回费收入	32,189.16
转换费	267.38

合计	32,456.54
----	-----------

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	6,648,949.93
银行间市场交易费用	-
合计	6,648,949.93

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
审计费用	22,315.49
信息披露费	84,300.75
银行汇划费用	6,917.72
合计	113,533.96

#### 6.4.7.20 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.7.21 或有事项

截至 2015 年 6 月 30 日止，本基金未发生需要披露的或有事项。

##### 6.4.7.22 资产负债表日后事项

本报告期后，本基金自 2015 年 7 月 27 日起将基金类型变更为“混合型证券投资基金”，同时基金名称变更为“西部利得策略优选混合型证券投资基金”、基金简称变更为“西部利得策略优选混合”。

#### 6.4.8 关联方关系

##### 6.4.8.1 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。

##### 6.4.8.2 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、基金销售机构
西部证券股份有限公司（简称“西部证券”）	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

上海利得财富资产管理有限公司	基金管理人的股东、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。

## 6.4.9 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.9.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.9.1.1 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。

#### 6.4.9.1.2 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。

#### 6.4.9.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间应付关联方的佣金为零。

### 6.4.9.2 关联方报酬

#### 6.4.9.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月 30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,070,603.06	1,998,259.39
其中：支付销售机构的客户维护费	476,687.67	898,853.52

注：支付基金管理人西部利得基金管理有限公司的基金管理费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。计算公式为：

日基金管理费=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数

#### 6.4.9.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	178,433.79	333,043.19

注：支付基金托管人中国建设银行的基金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。计算公式为：

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数



**6.4.9.3 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未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

**6.4.9.4 各关联方投资本基金的情况****6.4.9.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

本基金本报告期及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金的情况。

**6.4.9.4.2 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**

本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金的情况。

**6.4.9.5 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 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014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
中国建设银行	8,957,097.59	41,014.86	13,456,547.71	114,683.31

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. 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2015年6月30日的相关余额为人民币2,200,155.48元（2014年6月30日：人民币2,226,354.08元）

**6.4.9.6 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的情况。

**6.4.10 利润分配情况**

本基金本报告期内未进行利润分配。

**6.4.11 期末（2015年6月30日）本基金持有的流通受限证券****6.4.11.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

于2015年6月30日，本基金未持有因认购新发或增发证券而流通受限的证券。

**6.4.11.2 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
600879	航天	2015	筹划	23.59	-	-	330,000	7,642,058.00	7,784,700.00	-

	电子	年 5 月 15 日	重大 事项							
000709	河北 钢铁	2015 年 6 月 30 日	筹划 重大 事项	7.37	2015-08-24	6.3	1,000,000	6,832,462.00	7,370,000.00	-

### 6.4.11.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.11.3.1 银行间市场债券正回购

于 2015 年 6 月 30 日，本基金未持有因银行间市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

#### 6.4.11.3.2 交易所市场债券正回购

于 2015 年 6 月 30 日，本基金未持有因交易所市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

### 6.4.12 金融工具风险及管理

本基金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。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人力争在严格控制风险的情况下实现基金资产长期增值，对以上风险采取的风险管理政策如下所述：

#### 6.4.12.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只进行主动投资的股票型证券投资基金，属于具有较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种，风险与预期收益均高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心，由督察长、风险控制委员会、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立合规审核委员会，负责对公司经营的合法合规性进行监督检查，对经营活动进行审计；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面，由风险管理部负责协调并与各部门合作完成运作风险管理，由投资风险管理人员负责投资风险管理与绩效评估。

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。而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。

### 6.4.12.2 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本基金的托管行中国建设银行，与该银行存款相关的信用风险较低。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。

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等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于 2015 年 6 月 30 日，本基金未持有信用类债券（2014 年 12 月 31 日：同）。

#### 6.4.12.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

于 2015 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资。

#### 6.4.12.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

于 2015 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资。

### 6.4.12.3 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。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持证券均在证券交易所上市，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。此外，

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。

于 2015 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量(2014 年 12 月 31 日：同)。

#### 6.4.12.4 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。本基金管理人通过监测组合久期、Beta 值等指标来衡量市场风险。

##### 6.4.12.4.1 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。本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、存出保证金和结算备付金等。

##### 6.4.12.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2015 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	8,957,097.59	-	-	-	8,957,097.59
结算备付金	2,200,155.48	-	-	-	2,200,155.48
存出保证金	414,418.27	-	-	-	414,418.27
交易性金融资产	-	-	-	64,202,713.42	64,202,713.42
应收证券清算款	-	-	-	20,143,670.56	20,143,670.56
应收利息	-	-	-	4,776.01	4,776.01
应收申购款	-	-	-	74,842.23	74,842.23
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	11,571,671.34	-	-	84,426,002.22	95,997,673.56
负债					

应付赎回款	-	-	-	4,654,537.40	4,654,537.40
应付管理人报酬	-	-	-	143,515.75	143,515.75
应付托管费	-	-	-	23,919.29	23,919.29
应付交易费用	-	-	-	1,293,423.19	1,293,423.19
其他负债	-	-	-	714,125.30	714,125.30
负债总计	-	-	-	6,829,520.93	6,829,520.93
利率敏感度缺口	11,571,671.34	-	-	77,596,481.29	89,168,152.63
上年度末 2014 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	19,728,859.44	-	-	-	19,728,859.44
结算备付金	1,355,091.89	-	-	-	1,355,091.89
存出保证金	101,820.01	-	-	-	101,820.01
交易性金融资产	-	-	-	166,680,389.03	166,680,389.03
应收证券清算款	-	-	-	40,791,075.44	40,791,075.44
应收利息	-	-	-	12,118.98	12,118.98
应收申购款	-	-	-	6,896.55	6,896.55
资产总计	21,185,771.34	-	-	207,490,480.00	228,676,251.34
负债					
应付证券清算款	-	-	-	32,926,124.24	32,926,124.24
应付赎回款	-	-	-	910,763.81	910,763.81
应付管理人报酬	-	-	-	252,370.92	252,370.92
应付托管费	-	-	-	42,061.82	42,061.82
应付交易费用	-	-	-	1,448,100.82	1,448,100.82
其他负债	-	-	-	715,061.78	715,061.78
负债总计	-	-	-	36,294,483.39	36,294,483.39
利率敏感度缺口	21,185,771.34	-	-	171,195,996.61	192,381,767.95

注：表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.12.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2015 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。（2014 年 12 月 31 日：同）

#### 6.4.12.4.2 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。

#### 6.4.12.4.3 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。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场

交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。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%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 6.4.12.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日		上年度末 2014 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	64,202,713.42	72.00	166,680,389.03	86.64
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	64,202,713.42	72.00	166,680,389.03	86.64

#### 6.4.12.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准（6.4.1）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（2015 年 6 月 30 日）	上年度末（2014 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准（附注 6.4.1）	4,300,000.00	8,400,000.00

	上升 5%		
	业绩比较基准（附注 6.4.1）	-4,300,000.00	-8,400,000.00
	下降 5%		

#### 6.4.13 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 2015 年 6 月 30 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 64,202,713.42 元，无属于第二层级和第三层级的余额（2014 年 12 月 31 日：第一层级 155,792,308.01 元，第二层级为 10,888,081.02 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 2015 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产（2014 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。

## § 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	64,202,713.42	66.88
	其中：股票	64,202,713.42	66.88
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	-	-
	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	11,157,253.07	11.62
7	其他各项资产	20,637,707.07	21.50
8	合计	95,997,673.56	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	49,068,054.32	55.03
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	15,134,659.10	16.97
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-



0	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	64,202,713.42	72.00

### 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	占基金资产净值比例（%）
1	000625	长安汽车	379,959	8,036,132.85	9.01
2	600879	航天电子	330,000	7,784,700.00	8.73
3	000709	河北钢铁	1,000,000	7,370,000.00	8.27
4	000568	泸州老窖	220,000	7,174,200.00	8.05
5	600600	青岛啤酒	150,000	6,988,500.00	7.84
6	601555	东吴证券	200,000	4,094,000.00	4.59
7	601998	中信银行	500,000	3,855,000.00	4.32
8	000728	国元证券	100,000	3,798,000.00	4.26
9	000333	美的集团	100,000	3,728,000.00	4.18
10	000596	古井贡酒	75,059	3,503,754.12	3.93
11	000166	申万宏源	200,000	3,250,000.00	3.64
12	000725	京东方 A	400,000	2,076,000.00	2.33
13	000768	中航飞机	40,000	1,743,200.00	1.95
14	600171	上海贝岭	20,000	489,000.00	0.55
15	000727	华东科技	10,030	152,456.00	0.17
16	601211	国泰君安	4,000	137,360.00	0.15
17	002766	索菱股份	500	17,005.00	0.02
18	000938	紫光股份	50	4,524.50	0.01
19	000880	潍柴重机	27	581.85	0.00
20	601198	东兴证券	10	299.10	0.00

### 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	600835	上海机电	50,022,613.51	26.00

2	600038	中直股份	46,647,786.14	24.25
3	000768	中航飞机	42,786,479.77	22.24
4	000488	晨鸣纸业	37,301,538.02	19.39
5	002074	东源电器	33,609,301.74	17.47
6	600171	上海贝岭	33,107,103.72	17.21
7	601989	中国重工	32,997,583.00	17.15
8	000625	长安汽车	30,871,610.77	16.05
9	000063	中兴通讯	30,186,177.07	15.69
10	601857	中国石油	29,975,513.40	15.58
11	002108	沧州明珠	29,497,760.64	15.33
12	300077	国民技术	28,988,391.92	15.07
13	600406	国电南瑞	28,386,905.41	14.76
14	600021	上海电力	26,145,616.36	13.59
15	600372	中航电子	26,082,899.64	13.56
16	002049	同方国芯	26,062,195.08	13.55
17	600198	大唐电信	25,756,015.43	13.39
18	601988	中国银行	25,516,281.00	13.26
19	601688	华泰证券	25,418,513.03	13.21
20	000581	威孚高科	24,199,462.48	12.58
21	600120	浙江东方	23,281,879.39	12.10
22	601628	中国人寿	22,502,048.00	11.70
23	600600	青岛啤酒	22,341,717.53	11.61
24	600845	宝信软件	21,926,733.52	11.40
25	000333	美的集团	21,839,775.92	11.35
26	600998	九州通	21,651,374.13	11.25
27	000727	华东科技	21,401,345.22	11.12
28	600415	小商品城	20,837,764.24	10.83
29	000800	一汽轿车	20,781,544.03	10.80
30	600100	同方股份	20,459,781.19	10.63
31	600068	葛洲坝	20,018,135.44	10.41
32	600352	浙江龙盛	20,004,584.79	10.40
33	600775	南京熊猫	19,746,279.17	10.26
34	601727	上海电气	19,561,409.08	10.17
35	000880	潍柴重机	19,437,208.44	10.10
36	600312	平高电气	18,835,415.48	9.79
37	002273	水晶光电	18,681,356.29	9.71

38	601328	交通银行	18,174,102.00	9.45
39	600196	复星医药	18,047,526.55	9.38
40	000589	黔轮胎A	17,490,809.60	9.09
41	601601	中国太保	17,248,615.87	8.97
42	601766	中国中车	17,113,439.90	8.90
43	600846	同济科技	16,645,004.05	8.65
44	002156	通富微电	16,557,240.08	8.61
45	000728	国元证券	16,483,985.80	8.57
46	600060	海信电器	16,481,431.84	8.57
47	600118	中国卫星	15,997,966.24	8.32
48	000338	潍柴动力	15,986,751.19	8.31
49	000758	中色股份	15,716,847.03	8.17
50	000680	山推股份	15,593,310.85	8.11
51	601179	中国西电	15,518,614.56	8.07
52	002051	中工国际	15,412,878.16	8.01
53	000099	中信海直	15,343,881.63	7.98
54	600343	航天动力	15,172,438.61	7.89
55	600855	航天长峰	14,939,478.91	7.77
56	600104	上汽集团	14,587,114.62	7.58
57	002017	东信和平	14,388,669.07	7.48
58	600795	国电电力	14,184,756.58	7.37
59	000423	东阿阿胶	13,929,763.05	7.24
60	601998	中信银行	13,694,256.50	7.12
61	002353	杰瑞股份	13,690,882.28	7.12
62	000726	鲁泰A	13,656,097.82	7.10
63	600469	风神股份	13,416,389.69	6.97
64	000725	京东方A	13,238,190.00	6.88
65	600583	海油工程	13,156,834.32	6.84
66	600056	中国医药	13,137,253.96	6.83
67	002230	科大讯飞	13,107,105.75	6.81
68	000709	河北钢铁	13,104,462.00	6.81
69	600879	航天电子	12,988,580.00	6.75
70	601607	上海医药	12,711,073.01	6.61
71	601299	中国北车	12,658,662.52	6.58
72	600640	号百控股	12,656,110.77	6.58
73	000060	中金岭南	12,429,115.56	6.46

74	600547	山东黄金	12,425,168.45	6.46
75	601398	工商银行	12,314,000.00	6.40
76	300036	超图软件	12,264,025.00	6.37
77	601600	中国铝业	12,159,631.64	6.32
78	600028	中国石化	12,015,708.00	6.25
79	000712	锦龙股份	12,006,127.85	6.24
80	002023	海特高新	11,626,913.08	6.04
81	300015	爱尔眼科	11,622,474.08	6.04
82	600309	万华化学	11,442,521.15	5.95
83	600543	莫高股份	11,420,668.91	5.94
84	000166	申万宏源	11,405,995.46	5.93
85	000021	深科技	11,005,103.22	5.72
86	600787	中储股份	10,996,682.00	5.72
87	601788	光大证券	10,952,688.67	5.69
88	000596	古井贡酒	10,877,931.91	5.65
89	603005	晶方科技	10,681,988.30	5.55
90	601808	中海油服	10,564,908.41	5.49
91	600535	天士力	9,685,964.18	5.03
92	601866	中海集运	9,653,156.52	5.02
93	300026	红日药业	9,207,683.51	4.79
94	600529	山东药玻	9,054,130.62	4.71
95	600019	宝钢股份	9,028,216.00	4.69
96	600176	中国玻纤	8,896,306.14	4.62
97	000547	闽福发A	8,851,912.00	4.60
98	300101	振芯科技	8,703,925.90	4.52
99	000601	韶能股份	8,560,925.00	4.45
100	600366	宁波韵升	8,541,959.05	4.44
101	300274	阳光电源	8,503,819.40	4.42
102	600128	弘业股份	8,412,620.80	4.37
103	600008	首创股份	8,204,620.66	4.26
104	600680	上海普天	8,117,222.00	4.22
105	002443	金洲管道	7,804,286.94	4.06
106	601028	玉龙股份	7,804,212.24	4.06
107	002177	御银股份	7,766,090.84	4.04
108	601369	陕鼓动力	7,705,822.04	4.01
109	601872	招商轮船	7,668,486.20	3.99

110	601186	中国铁建	7,607,853.23	3.95
111	600426	华鲁恒升	7,579,135.18	3.94
112	002727	一心堂	7,474,740.71	3.89
113	600990	四创电子	7,364,747.32	3.83
114	601818	光大银行	7,302,000.00	3.80
115	000039	中集集团	7,110,594.08	3.70
116	601618	中国中冶	7,100,768.95	3.69
117	601390	中国中铁	7,099,000.00	3.69
118	000733	振华科技	7,083,665.38	3.68
119	000848	承德露露	7,035,930.95	3.66
120	000568	泸州老窖	7,035,285.00	3.66
121	600283	钱江水利	7,023,352.88	3.65
122	600022	山东钢铁	6,996,426.00	3.64
123	000830	鲁西化工	6,920,691.55	3.60
124	300206	理邦仪器	6,633,098.12	3.45
125	600886	国投电力	6,586,628.00	3.42
126	000970	中科三环	6,542,685.00	3.40
127	601038	一拖股份	6,541,688.00	3.40
128	002465	海格通信	6,339,022.73	3.30
129	002104	恒宝股份	6,322,370.34	3.29
130	600189	吉林森工	6,304,995.00	3.28
131	300244	迪安诊断	6,263,716.52	3.26
132	600562	国睿科技	6,185,791.52	3.22
133	600395	盘江股份	6,159,697.31	3.20
134	002241	歌尔声学	6,118,099.00	3.18
135	600895	张江高科	6,010,200.00	3.12
136	603019	中科曙光	5,895,697.20	3.06
137	000928	中钢国际	5,781,789.66	3.01
138	601006	大秦铁路	5,738,000.00	2.98
139	000417	合肥百货	5,713,449.00	2.97
140	600059	古越龙山	5,711,315.50	2.97
141	000917	电广传媒	5,704,788.59	2.97
142	000869	张裕A	5,651,841.00	2.94
143	002013	中航机电	5,616,699.00	2.92
144	600332	白云山	5,565,403.72	2.89
145	600320	振华重工	5,364,218.64	2.79

146	600705	中航资本	5,358,060.00	2.79
147	600050	中国联通	5,349,000.00	2.78
148	002287	奇正藏药	5,348,301.00	2.78
149	002405	四维图新	5,308,197.78	2.76
150	002376	新北洋	5,282,223.09	2.75
151	002304	洋河股份	5,276,835.11	2.74
152	600000	浦发银行	5,242,517.00	2.73
153	002022	科华生物	5,194,213.88	2.70
154	600405	动力源	5,072,724.50	2.64
155	000783	长江证券	5,069,583.20	2.64
156	600814	杭州解百	5,067,328.02	2.63
157	600428	中远航运	4,957,109.60	2.58
158	600115	东方航空	4,870,588.24	2.53
159	600029	南方航空	4,859,601.58	2.53
160	601555	东吴证券	4,856,555.00	2.52
161	600776	东方通信	4,841,989.00	2.52
162	600893	中航动力	4,828,401.00	2.51
163	600760	中航黑豹	4,760,658.49	2.47
164	000151	中成股份	4,662,037.00	2.42
165	002493	荣盛石化	4,600,647.91	2.39
166	000410	沈阳机床	4,402,869.00	2.29
167	000516	国际医学	4,396,884.00	2.29
168	601100	恒立油缸	4,380,909.99	2.28
169	002064	华峰氨纶	4,312,566.50	2.24
170	600764	中电广通	4,290,828.95	2.23
171	002073	软控股份	4,270,730.95	2.22
172	600085	同仁堂	4,175,631.30	2.17
173	000938	紫光股份	4,084,891.58	2.12
174	600459	贵研铂业	4,035,287.95	2.10
175	002561	徐家汇	4,028,948.86	2.09
176	000776	广发证券	3,951,870.00	2.05
177	600316	洪都航空	3,951,069.71	2.05
178	600685	广船国际	3,947,491.00	2.05
179	002128	露天煤业	3,943,157.92	2.05
180	600362	江西铜业	3,919,326.30	2.04
181	601668	中国建筑	3,874,569.00	2.01

182	601198	东兴证券	3,864,424.50	2.01
-----	--------	------	--------------	------

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	600835	上海机电	52,658,880.43	27.37
2	600038	中直股份	50,549,529.35	26.28
3	000768	中航飞机	41,008,850.30	21.32
4	000488	晨鸣纸业	40,522,332.59	21.06
5	600415	小商品城	37,090,220.88	19.28
6	002074	东源电器	36,762,454.22	19.11
7	600171	上海贝岭	36,627,450.68	19.04
8	601988	中国银行	36,347,012.88	18.89
9	601989	中国重工	32,943,484.36	17.12
10	300077	国民技术	32,346,697.76	16.81
11	600021	上海电力	32,130,587.51	16.70
12	002108	沧州明珠	31,403,184.22	16.32
13	000063	中兴通讯	31,093,293.41	16.16
14	601857	中国石油	30,398,171.35	15.80
15	002049	同方国芯	29,688,106.05	15.43
16	600406	国电南瑞	28,312,896.10	14.72
17	601328	交通银行	27,101,995.00	14.09
18	600198	大唐电信	25,733,233.83	13.38
19	600998	九州通	25,566,616.45	13.29
20	600372	中航电子	25,453,557.78	13.23
21	601688	华泰证券	24,565,200.32	12.77
22	000625	长安汽车	24,312,670.68	12.64
23	600120	浙江东方	24,133,262.79	12.54
24	000581	威孚高科	23,581,360.36	12.26
25	600775	南京熊猫	22,929,428.85	11.92
26	601398	工商银行	22,328,000.00	11.61
27	600845	宝信软件	21,802,787.05	11.33
28	601628	中国人寿	21,478,937.58	11.16
29	000800	一汽轿车	20,568,709.46	10.69
30	000727	华东科技	20,481,489.17	10.65

31	600352	浙江龙盛	20,218,627.73	10.51
32	600100	同方股份	19,995,156.50	10.39
33	601727	上海电气	19,955,145.87	10.37
34	600068	葛洲坝	19,826,248.10	10.31
35	600118	中国卫星	19,772,115.80	10.28
36	600056	中国医药	19,696,451.02	10.24
37	002273	水晶光电	19,683,039.34	10.23
38	600196	复星医药	19,113,563.39	9.94
39	600343	航天动力	18,700,620.31	9.72
40	000880	潍柴重机	18,605,836.63	9.67
41	600312	平高电气	18,585,737.64	9.66
42	000726	鲁泰A	17,609,498.34	9.15
43	601601	中国太保	17,498,976.40	9.10
44	000333	美的集团	17,497,455.85	9.10
45	600060	海信电器	17,349,567.10	9.02
46	601179	中国西电	17,219,653.00	8.95
47	601766	中国中车	17,100,397.00	8.89
48	600846	同济科技	16,827,257.00	8.75
49	002156	通富微电	16,522,360.84	8.59
50	000758	中色股份	16,366,236.40	8.51
51	000589	黔轮胎A	16,219,006.75	8.43
52	600855	航天长峰	16,130,594.61	8.38
53	601607	上海医药	15,944,126.97	8.29
54	600600	青岛啤酒	15,639,604.87	8.13
55	000099	中信海直	15,563,665.40	8.09
56	600309	万华化学	15,560,698.68	8.09
57	000338	潍柴动力	15,401,360.29	8.01
58	601998	中信银行	15,298,899.79	7.95
59	002017	东信和平	15,037,649.90	7.82
60	002051	中工国际	14,991,819.99	7.79
61	600795	国电电力	14,871,191.35	7.73
62	601600	中国铝业	14,758,724.63	7.67
63	000680	山推股份	14,719,196.52	7.65
64	600104	上汽集团	14,058,410.81	7.31
65	002230	科大讯飞	13,835,400.52	7.19
66	002353	杰瑞股份	13,575,670.72	7.06
67	601299	中国北车	13,509,799.09	7.02
68	600547	山东黄金	13,482,093.70	7.01



69	000423	东阿阿胶	13,475,262.21	7.00
70	000596	古井贡酒	13,439,620.87	6.99
71	000728	国元证券	13,331,646.83	6.93
72	600469	风神股份	13,149,065.97	6.83
73	002023	海特高新	12,939,693.16	6.73
74	601866	中海集运	12,613,500.00	6.56
75	600640	号百控股	12,473,835.60	6.48
76	300036	超图软件	12,442,917.09	6.47
77	600583	海油工程	12,107,400.00	6.29
78	600028	中国石化	12,107,000.00	6.29
79	300015	爱尔眼科	11,855,945.99	6.16
80	000712	锦龙股份	11,853,944.49	6.16
81	600895	张江高科	11,689,666.26	6.08
82	000060	中金岭南	11,533,837.43	6.00
83	603005	晶方科技	11,517,926.56	5.99
84	600543	莫高股份	11,457,698.16	5.96
85	600240	华业地产	11,124,582.10	5.78
86	000410	沈阳机床	10,983,824.00	5.71
87	000039	中集集团	10,809,502.05	5.62
88	601788	光大证券	10,757,542.38	5.59
89	000725	京东方A	10,713,500.00	5.57
90	600787	中储股份	10,564,940.26	5.49
91	600128	弘业股份	10,546,493.79	5.48
92	000021	深科技	10,263,701.89	5.34
93	600990	四创电子	10,215,869.75	5.31
94	300101	振芯科技	10,046,063.30	5.22
95	601808	中海油服	9,838,480.22	5.11
96	600019	宝钢股份	9,609,427.00	4.99
97	000601	韶能股份	9,511,640.08	4.94
98	600535	天士力	9,393,212.17	4.88
99	600562	国睿科技	9,136,712.36	4.75
100	000733	振华科技	8,952,559.21	4.65
101	000547	闽福发A	8,941,790.08	4.65
102	300026	红日药业	8,912,837.98	4.63
103	600176	中国玻纤	8,870,746.06	4.61
104	000869	张裕A	8,837,716.36	4.59
105	601028	玉龙股份	8,782,485.21	4.57
106	600366	宁波韵升	8,601,244.96	4.47

107	600008	首创股份	8,460,265.00	4.40
108	300274	阳光电源	8,414,057.20	4.37
109	002304	洋河股份	8,410,056.12	4.37
110	000166	申万宏源	8,377,618.71	4.35
111	600529	山东药玻	8,354,589.18	4.34
112	002177	御银股份	8,322,640.88	4.33
113	002443	金洲管道	8,296,166.62	4.31
114	600085	同仁堂	8,136,321.04	4.23
115	601038	一拖股份	8,101,189.60	4.21
116	601100	恒立油缸	8,060,544.66	4.19
117	002727	一心堂	7,858,790.00	4.08
118	000669	金鸿能源	7,848,502.00	4.08
119	600680	上海普天	7,743,658.59	4.03
120	000538	云南白药	7,734,642.66	4.02
121	601186	中国铁建	7,722,000.00	4.01
122	600814	杭州解百	7,662,797.51	3.98
123	601390	中国中铁	7,661,164.00	3.98
124	601872	招商轮船	7,516,990.84	3.91
125	601618	中国中冶	7,370,595.00	3.83
126	000848	承德露露	7,356,124.00	3.82
127	601818	光大银行	7,034,000.00	3.66
128	600022	山东钢铁	7,005,266.00	3.64
129	601369	陕鼓动力	6,993,627.02	3.64
130	600426	华鲁恒升	6,878,143.41	3.58
131	600189	吉林森工	6,774,295.00	3.52
132	000917	电广传媒	6,760,820.27	3.51
133	600059	古越龙山	6,735,207.18	3.50
134	600283	钱江水利	6,670,130.85	3.47
135	300206	理邦仪器	6,603,535.24	3.43
136	300244	迪安诊断	6,591,865.01	3.43
137	600428	中远航运	6,532,096.14	3.40
138	000970	中科三环	6,530,491.45	3.39
139	002465	海格通信	6,484,560.44	3.37
140	000709	河北钢铁	6,447,000.00	3.35
141	000830	鲁西化工	6,374,347.39	3.31
142	002104	恒宝股份	6,355,034.00	3.30
143	600694	大商股份	6,200,089.00	3.22
144	002241	歌尔声学	6,141,104.99	3.19

145	600886	国投电力	6,089,601.00	3.17
146	002287	奇正藏药	5,760,076.34	2.99
147	002013	中航机电	5,707,251.13	2.97
148	600395	盘江股份	5,677,561.35	2.95
149	000928	中钢国际	5,602,312.00	2.91
150	002405	四维图新	5,585,182.30	2.90
151	600000	浦发银行	5,556,883.58	2.89
152	000417	合肥百货	5,527,567.82	2.87
153	600332	白云山	5,516,131.66	2.87
154	603019	中科曙光	5,512,804.00	2.87
155	600879	航天电子	5,490,138.00	2.85
156	601006	大秦铁路	5,465,686.10	2.84
157	600705	中航资本	5,393,186.63	2.80
158	600050	中国联通	5,360,000.00	2.79
159	002376	新北洋	5,131,302.91	2.67
160	002022	科华生物	5,096,352.24	2.65
161	000783	长江证券	5,055,457.00	2.63
162	600760	中航黑豹	5,016,946.00	2.61
163	300007	汉威电子	4,997,263.74	2.60
164	600115	东方航空	4,951,888.37	2.57
165	600405	动力源	4,944,327.94	2.57
166	600776	东方通信	4,785,959.00	2.49
167	600764	中电广通	4,741,757.45	2.46
168	600320	振华重工	4,733,340.48	2.46
169	000516	国际医学	4,706,510.40	2.45
170	600029	南方航空	4,590,020.40	2.39
171	002493	荣盛石化	4,531,023.50	2.36
172	002408	齐翔腾达	4,525,512.72	2.35
173	600030	中信证券	4,378,400.00	2.28
174	002073	软控股份	4,186,093.02	2.18
175	002064	华峰氨纶	4,132,436.00	2.15
176	600893	中航动力	4,082,514.00	2.12
177	601668	中国建筑	4,036,000.00	2.10
178	002128	露天煤业	3,988,313.00	2.07
179	002561	徐家汇	3,980,803.71	2.07
180	600316	洪都航空	3,949,541.81	2.05
181	002253	川大智胜	3,941,213.00	2.05
182	600362	江西铜业	3,931,169.26	2.04

183	600685	广船国际	3,922,522.77	2.04
184	601198	东兴证券	3,875,177.00	2.01
185	000151	中成股份	3,861,623.00	2.01

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

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	2,409,992,604.17
卖出股票的收入（成交）总额	2,570,839,050.34

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

本基金本报告期末未持有债券。

### 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

本基金本报告期末未持有债券。

### 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

贵金属不在本基金投资范围内。

### 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股指期货交易情况说明

#### 7.10.1 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。

#### 7.10.2 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。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 本基金投资国债期货的投资政策

国债期货不在本基金投资范围内。

### 7.11.2 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。

### 7.11.3 本基金投资国债期货的投资评价

国债期货不在本基金投资范围内。

## 7.12 投资组合报告附注

### 7.12.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体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。

### 7.12.2

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。

### 7.12.3 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	414,418.27
2	应收证券清算款	20,143,670.56
3	应收股利	-
4	应收利息	4,776.01
5	应收申购款	74,842.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,637,707.07

### 7.12.4 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。

### 7.12.5 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	600879	航天电子	7,784,700.00	8.73	重大事项停牌
2	000709	河北钢铁	7,370,000.00	8.27	重大事项停牌

### 7.12.6 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。

## § 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

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
3,768	16,996.85	148,221.34	0.23%	63,895,897.27	99.77%

### 8.2 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	0.00	0.0000%

### 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

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	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## § 9 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	201,007,931.90
本报告期基金总申购份额	27,548,620.27
减：本报告期基金总赎回份额	164,512,433.56
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	64,044,118.61
-------------	---------------

## § 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 报告期内改聘会计师事务所情况

本基金聘请普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金进行审计。本报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

### 10.6 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。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 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	
安信证券	2	559,470,447.94	11.23%	274,930.64	7.81%	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
第一创业	1	-	-	-	-	-

东北证券	2	775,952,160.20	15.58%	372,084.07	10.57%	-
东方证券	2	108,017,825.36	2.17%	98,338.98	2.79%	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	2	472,469,065.67	9.49%	193,901.77	5.51%	-
高华证券	2	-	-	-	-	-
光大证券	1	516,263,540.53	10.37%	387,186.12	11.00%	-
广发证券	2	534,437,666.66	10.73%	396,119.34	11.26%	-
国都证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	163,250,385.17	3.28%	148,623.78	4.22%	-
国泰君安	2	194,751,388.03	3.91%	177,301.96	5.04%	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
海通证券	2	418,110,298.38	8.39%	380,647.68	10.82%	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券	2	-	-	-	-	-
山西证券	2	182,925,876.38	3.67%	129,950.04	3.69%	-
申银万国	2	102,211,554.46	2.05%	93,053.68	2.64%	-
西部证券	3	-	-	-	-	-
兴业证券	2	153,780,591.90	3.09%	140,001.59	3.98%	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
英大证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	2	318,788,205.88	6.40%	290,222.95	8.25%	-
中金公司	2	86,690,256.16	1.74%	78,923.00	2.24%	-
中投证券	2	-	-	-	-	-
中信证券	2	393,368,271.79	7.90%	358,121.35	10.18%	-
中银国际	2	-	-	-	-	-

注：1. 基金租用席位的选择标准是：

- (1) 资力雄厚，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。

2. 报告期内新增交易单元为：

(1) 方正证券

(2) 山西证券

### 10.7.2 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		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
安信证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	8,000,000.00	100.00%	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
英大证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-

中金公司	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-

## 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关于旗下开放式基金 2014 年年度最后一个自然日基金资产净值、基金份额净值和基金份额累计净值的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站	2015 年 1 月 5 日
2	西部利得策略优选股票型证券投资基金 2014 年第 4 季度报告	中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 1 月 22 日
3	关于西部利得基金管理有限公司旗下基金持有的停牌股票调整估值的提示性公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站	2015 年 2 月 28 日
4	关于西部利得基金管理有限公司旗下基金持有的停牌股票调整估值的提示性公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站	2015 年 3 月 3 日
5	西部利得策略优选股票型证券投资基金更新招募说明书（2015 年第一期）（摘要）	中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 3 月 4 日
6	西部利得基金管理有限公司关于旗下证券投资基金参加齐鲁证券有限公司基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站	2015 年 3 月 13 日
7	西部利得策略优选股票型证券投资基金基金经理变更公告	证券时报、公司网站	2015 年 3 月 24 日
8	西部利得策略优选股票型证券投资基金 2014 年年度报告摘要	中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 3 月 26 日

9	西部利得基金管理有限公司关于旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站	2015 年 4 月 1 日
10	关于西部利得基金管理有限公司旗下基金持有的停牌股票调整估值的提示性公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站	2015 年 4 月 2 日
11	关于西部利得基金管理有限公司旗下基金持有的停牌股票调整估值的提示性公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站	2015 年 4 月 3 日
12	西部利得策略优选股票型证券投资基金 2015 年第 1 季度报告	中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 4 月 21 日
13	关于西部利得基金管理有限公司旗下基金持有的停牌股票调整估值的提示性公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站	2015 年 5 月 6 日
14	关于西部利得基金管理有限公司旗下基金持有的停牌股票调整估值的提示性公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站	2015 年 5 月 19 日
15	关于西部利得基金管理有限公司旗下证券投资基金参与天天基金费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站	2015 年 5 月 27 日
16	关于西部利得基金管理有限公司旗下基金持有的停牌股票调整估值的提示性公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站	2015 年 6 月 9 日
17	关于西部利得基金管理有限公司办公地址变更的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、公司网站	2015 年 6 月 30 日

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期后，根据 2014 年 8 月 8 日起施行的《公开募集证券投资基金运作管理办法》的规定，经与基金托管人协商一致，本基金管理人自 2015 年 7 月 27 日起将本基金基金类型变更为混合型证券投资基金，同时本基金基金名称变更为“西部利得策略优选混合型证券投资基金”，基金简称变更为“西部利得策略优选混合”，基金合同中的相关条款亦做相应修订。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会批准西部利得策略优选股票型证券投资基金设立的相关文件；
- (2) 《西部利得策略优选股票型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《西部利得策略优选股票型证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《西部利得策略优选股票型证券投资基金托管协议》；
- (5) 基金管理人《基金管理资格证书》及《企业法人营业执照》；
- (6) 报告期内西部利得策略优选股票型证券投资基金公告的各项原稿。

### 12.2 存放地点

本基金管理人处——上海市浦东新区陆家嘴世纪金融广场 3 号楼 11 楼

### 12.3 查阅方式

(1) 书面查询：查阅时间为每工作日 8:30-11:30，13:00-17:30。投资人可免费查阅，也可按工本费购买复印件。

(2) 网站查询：基金管理人网址：<http://www.westleadfund.com> 投资人对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人西部利得基金管理有限公司，咨询电话 4007-007-818（免长途话费）或发电子邮件，E-mail:service@westleadfund.com。

西部利得基金管理有限公司  
2015 年 8 月 25 日