

# 西部利得新动向灵活配置混合型证券投资 基金 2015 年年度报告摘要

2015 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：二〇一六年三月三十日

## § 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 2016 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。

本报告期自 2015 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 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
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	84,802,657.60 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 and 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	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

## 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	2015 年	2014 年	2013 年
本期已实现收益	4,733,171.78	4,317,885.11	11,027,398.62
本期利润	3,789,809.67	4,645,599.93	5,927,783.49
加权平均基金份额本期利润	0.0726	0.1763	0.1034
本期基金份额净值增长率	35.16%	28.65%	8.65%
3.1.2 期末数据和指标	2015 年末	2014 年末	2013 年末
期末可供分配基金份额利润	0.0719	0.2440	-0.0346
期末基金资产净值	91,178,775.08	15,192,530.62	32,570,656.62
期末基金份额净值	1.075	1.244	0.967

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	-3.59%	1.69%	9.92%	0.92%	-13.51%	0.77%
过去六个月	-19.29%	2.20%	-7.13%	1.47%	-12.16%	0.73%
过去一年	35.16%	2.13%	7.82%	1.37%	27.34%	0.76%

过去三年	88.92%	1.56%	35.33%	0.98%	53.59%	0.58%
自基金合同生效起至今	68.14%	1.38%	29.48%	0.91%	38.66%	0.47%

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：

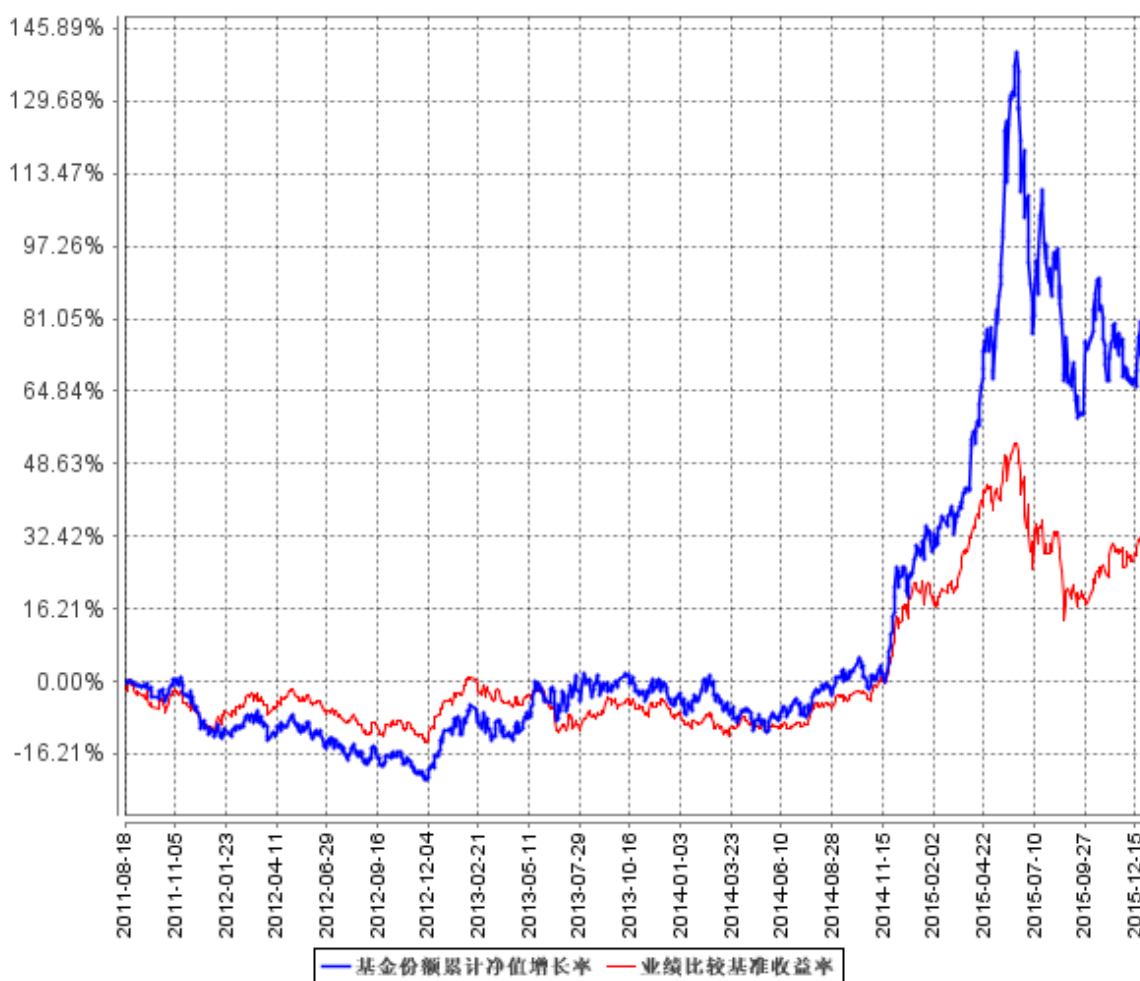
$benchmark(0)=1000;$

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

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

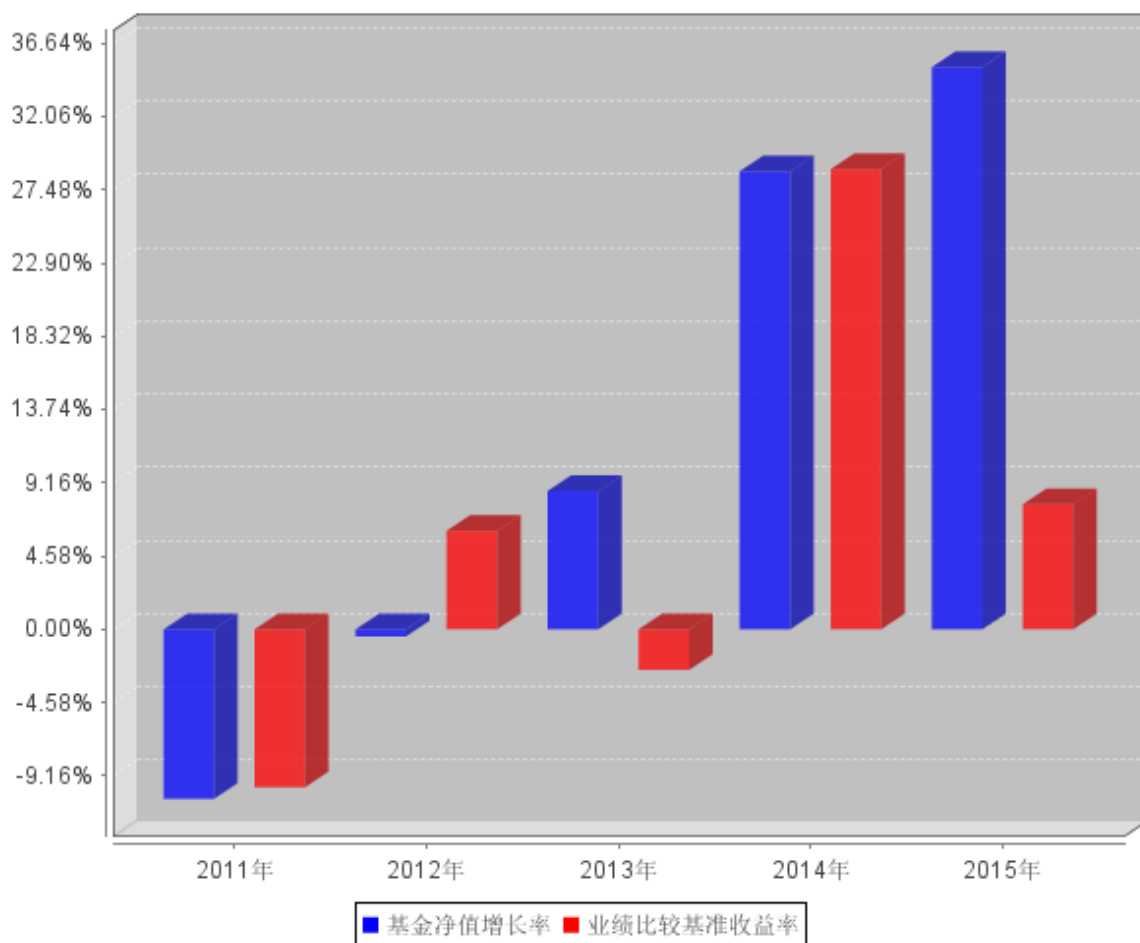
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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 自基金合同生效以来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

### 自基金合同生效以来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



注：1. 本基金的基金合同于 2011 年 8 月 18 日生效，截至 2015 年 12 月 31 日，基金运作未满五年。

2. 本基金基金合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 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
2015	5.350	401,928,141.45	740,854.56	402,668,996.01	
2014	-	-	-	-	
2013	-	-	-	-	
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12月31日，西部利得基金共管理七只开放式基金——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、西部利得成长精选灵活配置混合型证券投资基金和西部利得多策略优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、西部利得策略优选混合型证券投资基金基金经理、西部利得中证500等权重指数分级证券投资基金基金经理、公司总经理助理兼投资总监兼投资部总监	2013年8月19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，现任公司总经理助理兼投资总监兼投资

					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、西部利得策略优选混合型证券投资基金	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》、《西部利得新动向灵活配置混合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 公平交易制度和控制方法

本基金管理人已根据《证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，制定了公司《投资管理制度》、《交易部部门规章》、《公平交易管理制度》及《异常交易监控及报告制度》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

报告期内全球经济、中国经济和国内资本市场波动剧烈。2008 年美国次贷危机后，全球央行大开水龙头，风险资产价格普遍回升，中国在政府保增长动力下接替美国扮演了全球经济火车头的角色，引领了全球经济的一轮弱复苏。在中国人民银行提供的充裕流通性和坚挺的人民币汇率支持下，中国由本世纪前十年的世界工厂华丽转身为全球最大买家。2015 年中期中国 A 股市场大跌，随后人民币兑美元汇率出现下台阶式贬值，投资者开始担心中国经济增长动能以及对全球经济拉动的可持续性，担心中国由世界头号买家再次掉头参与到全球货币战中，而 12 月美联储进行的近十年来首次加息更加剧了投资者对全球流动性盛宴散场的担心，风险资产价格在 2015 年尤其下半年出现大幅下跌，以石油、铁矿石为代表的大宗商品价格大幅下跌、各主要经济体的股市普遍下跌、大宗商品出口国和新兴市场国家货币均出现不同程度的贬值。前几年里大规模释放的流动性未能达到药效，全球经济进入了一轮更为严峻的通缩周期。

2015 年中国整体处在通缩环境中，经济增速和企业盈利增速均有下滑，但在政府严守不发生区域性、系统性金融风险的底线调控思维下，经济整体没有出现明显失速，中国经济体系内的流动性依然充裕，但由于实体经济不具有赚钱效应，大量资金留在金融体系内而没有进入实体经济，这也催生了金融体系内一部分资产价格出现泡沫。2015 年底，政府提出了供给侧结构性改革目标，为中国经济的后续发展指明了方向。这一改革措施表明政府下定决心进入改革深水区，以动手术代替吃药来解决中国经济中长期存在的一些矛盾。

2015 年上半年 A 股市场大幅上涨，其中以“互联网+”、“工业 4.0”为代表的创业板、中小板股票涨幅最为出色。2015 年第二季度末到第三季度，A 股市场出现大幅下跌，8 月份人民币的突然贬值加剧了投资者对中国经济的担心，股市随之进一步下跌。在政府随后的一系列救市措施下，2015 年第四季度市场企稳反弹。报告期内，本基金在 2015 年第一季度侧重于投资于新兴产业股票，从二季度开始严控投资风险，没有跟随市场热情参与我们认为风险过高的激进投资，在第二季度股市大跌前及时降低仓位，较好的控制了净值回撤风险，第三季度继续严控风险，避开了市场第二轮大幅下跌。前三季度本基金较好的控制了风险，和同类基金相比业绩表现优异。第四季度市场反弹中，本基金判断市场随时可能出现再次的大幅下跌，从稳健性角度考虑没有积极参与我们认为不确定性较大、风险较高的投资品种的反弹。

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 2015 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.075 元，本报告期份额净值增长率为 35.16%，同期业绩比较基准增长率为 7.82%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前中国经济的核心问题在于产能过剩和资产价格过高，在全球货币竞相贬值和资产价格大幅缩水的背景下，当前人民币汇率和中国的资产价格均存在调整压力，虽然二者皆为“果”而非互为因果，但从历史经验上看二者之间容易出现互相强化效应。如果把“中国”视为一只股票，我们担心投资者不稳定的情绪因素会导致“中国”这只股票出现“戴维斯双杀”效应。

展望未来，我们判断以下几方面因素将影响中国的经济环境和资本市场。经济层面上，转型期的经济减速和产能过剩造成的通缩局面仍将持续，企业盈利难有显著改善；人民币会继续下台阶式有序贬值，从中长期看，人民币有序贬值有望增加企业的能动性和产品竞争力，有助于恢复经济增长，但短期内会对体系内流动性带来一定压力，并对资产价格造成负面影响。对未来几年的中国经济发展而言，我们认为其核心将围绕政府在 2015 年底提出的供给侧结构性改革基调展开，其核心思想是通过提高全要素生产率实现有质量的经济增长，而非以往通过对三驾马车的需求管理一味追求经济增速，具体措施包括去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板等几个方面，因此流动性将不再扮演经济增长的主要引擎。2016 年中国经济将进入改革深水区，触碰中国经济中一直回避的核心矛盾，供给侧结构性改革将深刻影响中国未来的经济发展和资本市场。

本基金判断 2016 年的 A 股市场将承受一定系统性压力。从基本面看，经济下行、通缩、企业

盈利下滑的状况难有明显改善，金融市场的流动性已度过了最宽松时期；从投资者风险偏好看，2015 年股市大跌后投资者整体风险偏好有所下降，更倾向于稳健性投资品种；从筹码供需看，如果 2016 年推出注册制和战略新兴板，都将增加股票供给的压力，但也不排除监管层会根据市场情况调整相关时间表的可能性；从估值看，截至 2015 年末，部分新兴产业股票的股价已到了只看市值不看盈利估值的阶段，虽然新经济无疑会引领中国经济转型，但即使这些企业的基本面前景再好，其估值水平也需要必要的休整，先破才能后立，更何况一些股票很难达到投资者的盈利预期。同时值得关注的是，一些新兴产业股票在经历股价大幅上升后，其股东和管理层开始寻找股权变现机会，表明已不认可自身的企业价值。因此，我们判断 2016 年股票市场整体不存在系统性机会，预计年初市场会在投资者对全年的悲观预期下出现一轮系统性下跌，这也是延续去年中期开始的下跌趋势，当市场中期企稳后，一些被错杀的、足够便宜的优质股票会重新获得投资者青睐。全年的最终表现将取决于政府的改革力度。而从好的一面看，虽然我们判断市场整体不存在大面积系统性机会，但下跌中投资者的情绪化会导致股价弹性增大，个别优质股票可能会出现非常优惠的打折价。

只有充分理解我们的社会发展规律、理解资本市场博弈的本质、理解风险的本质，才有可能在投资活动中回避风险、创造收益。本基金持续致力于对市场保持客观、冷静的观察，力争在市场出现重大变化前做出预判，顺应市场大势而动，而非跟随短期市场情绪波动。当市场出现重大系统性风险时，良好的防守能够使我们为后续的进攻做好更充分的准备。回顾全球金融史，市场总会在某些时候给我们提供便宜的筹码和安全的投资机会，优异的投资收益纪录无一例外来自于买到了便宜货，我们需要的是耐心和等待。

感谢基金持有人对我们的支持，持有人的份额是对我们的信任，也是我们的责任，基金持有人利益最大化是我们的服务目标。市场永远是波动的，盛衰交替循环往复，我们会以谨慎负责的态度，努力为持有人做到最好的防守和性价比最高的进攻。

#### 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，开展反洗钱宣传工作及反洗钱合规培训。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，基金运作整体合法合规。

#### 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**

(1) 本基金的基金管理人于 2015 年 3 月 26 日发布《西部利得新动向灵活配置混合型证券投资基金 2015 年度第一次分红公告》，收益分配基准日为 2015 年 3 月 30 日，本基金份额持有人按每 10 份基金份额发放现金红利 3.50 元；于 2015 年 9 月 23 日发布《西部利得新动向灵活配置混合型证券投资基金 2015 年度第二次分红公告》，收益分配基准日为 2015 年 9 月 15 日，本基金份额持有人按每 10 份基金份额发放现金红利 1.85 元。

上述情况具体可参见本报告“7.4.11 利润分配情况”。

(2) 报告期本基金的利润分配符合法律法规的相关规定和《基金合同》的约定。

#### **4.9 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。

本报告期内，本基金实施利润分配金额为 402,668,996.01 元。

### 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

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)对西部利得基金管理有限公司西部利得新动向灵活配置混合型证券投资基金 2015 年 12 月 31 日的资产负债表，2015 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出具了标准无保留意见的审计报告（普华永道中天审字(2016)第 20701 号）。投资者可通过本基金年度报告正文查看该审计报告全文。

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：西部利得新动向灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	60,777,324.98	1,738,338.00
结算备付金		624,041.19	540,080.02
存出保证金		144,888.52	24,354.27
交易性金融资产	7.4.7.2	34,550,840.00	12,024,616.00
其中：股票投资		34,550,840.00	12,024,616.00
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	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	2,000,000.00
应收证券清算款		5,544,484.37	276,107.83
应收利息	7.4.7.5	5,899.12	722.79
应收股利		-	-
应收申购款		943,957.79	9,852.22
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		102,591,435.97	16,614,071.13
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2015年12月31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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		10,098,552.58	311,538.91
应付赎回款		317,780.19	460,127.50
应付管理人报酬		40,518.15	20,336.52
应付托管费		6,753.02	3,389.41
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	341,572.67	219,764.77
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	7.4.7.8	511,196.28	310,095.40
负债合计		11,412,660.89	1,421,540.51
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	7.4.7.9	84,802,657.60	12,212,187.94
未分配利润	7.4.7.10	6,376,117.48	2,980,342.68
所有者权益合计		91,178,775.08	15,192,530.62
负债和所有者权益总计		102,591,435.97	16,614,071.13

注：1. 报告截止日 2015 年 12 月 31 日，西部利得新动向混合基金份额净值 1.075 元，基金份额总额 84,802,657.60 份。

2. 本摘要中资产负债表和利润表所列附注号为年度报告正文中对应的附注号，投资者欲了解相应附注的内容，应阅读登载于基金管理人网站的年度报告正文。

## 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：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		7,300,993.46	6,199,274.47
1. 利息收入		522,046.17	158,142.58
其中：存款利息收入	7.4.7.11	519,589.33	38,888.98
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		2,456.84	119,253.60
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		5,326,050.38	5,711,756.61
其中：股票投资收益	7.4.7.12	5,263,667.88	5,560,419.67
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.3	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	62,382.50	151,336.94
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-943,362.11	327,714.82
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	2,396,259.02	1,660.46
<b>减：二、费用</b>		3,511,183.79	1,553,674.54
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	883,718.78	385,366.70
2. 托管费	7.4.10.2.2	147,286.45	64,227.76
3. 销售服务费	-	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	2,129,736.96	755,392.10
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.20	350,441.60	348,687.98
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		3,789,809.67	4,645,599.93
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		3,789,809.67	4,645,599.93

### 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：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 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）	12,212,187.94	2,980,342.68	15,192,530.62
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	3,789,809.67	3,789,809.67
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）	72,590,469.66	402,274,961.14	474,865,430.80
其中：1. 基金申购款	1,910,200,123.24	490,612,785.30	2,400,812,908.54
2. 基金赎回款	-1,837,609,653.58	-88,337,824.16	-1,925,947,477.74
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）	-	-402,668,996.01	-402,668,996.01
五、期末所有者权益（基金净值）	84,802,657.60	6,376,117.48	91,178,775.08
项目	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 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）	33,669,974.45	-1,099,317.83	32,570,656.62
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	4,645,599.93	4,645,599.93
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）	-21,457,786.51	-565,939.42	-22,023,725.93
其中：1. 基金申购款	2,065,026.24	317,777.30	2,382,803.54
2. 基金赎回款	-23,522,812.75	-883,716.72	-24,406,529.47
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）	12,212,187.94	2,980,342.68	15,192,530.62

注：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：

<u>贺燕萍</u>	<u>贺燕萍</u>	<u>张皞骏</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

西部利得新动向灵活配置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[2011]878 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 2016 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 2015 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 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

#### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

##### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易为目的持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外,以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,按公允价值在资产负债表内确认。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金投资人可选择现金红利或将现金红利按除权后的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金



额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### 7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

（1）对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协（AMAC）基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

（2）在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

（3）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），按照中证指数有限公司根据《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》所独立提供的债券估值结果确定公允价值。

### 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

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%。

### 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, 于 2015 年 9 月 8 日前暂减按 25% 计入应纳税所得额, 自 2015 年 9 月 8 日起, 暂免征收个人所得税。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、基金代销机构
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。

## 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 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

#### 7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

本基金于本报告期内及上年度期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 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	883,718.78	385,366.70
其中：支付销售机构的客户维护费	154,536.60	178,256.91

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 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	147,286.45	64,227.76

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。

### 7.4.8.3 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 2015年1月1日至2015年12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014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	60,777,324.98	406,647.45	1,738,338.00	30,905.70

注：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。

#### 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（2015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

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

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
002040	南京港	2015年7月27日	重大事项	12.57	2016年2月15日	13.64	45,000	667,459.00	565,650.00	-

注：本基金截至2015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 2015 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 33,985,190.00 元，属于第二层级的余额为 565,650.00 元，无属于第三层级的余额(2014 年 12 月 31 日：第一层级 10,199,366.00 元，第二层级 1,825,250.00 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 2015 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(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。

## § 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	34,550,840.00	33.68
	其中：股票	34,550,840.00	33.68
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	61,401,366.17	59.85
7	其他各项资产	6,639,229.80	6.47
8	合计	102,591,435.97	100.00

### 8.2 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	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	14,440,480.00	15.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,950,410.00	2.14
F	批发和零售业	4,524,800.00	4.96
G	交通运输、仓储和邮政业	1,987,230.00	2.18
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,172,400.00	7.87
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-

L	租赁和商务服务业	4,475,520.00	4.91
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	34,550,840.00	37.89

### 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	600406	国电南瑞	430,000	7,172,400.00	7.87
2	002202	金风科技	240,000	5,469,600.00	6.00
3	600835	上海机电	168,000	5,092,080.00	5.58
4	600655	豫园商城	280,000	4,524,800.00	4.96
5	600138	中青旅	192,000	4,475,520.00	4.91
6	000333	美的集团	60,000	1,969,200.00	2.16
7	002051	中工国际	77,000	1,950,410.00	2.14
8	000858	五粮液	70,000	1,909,600.00	2.09
9	600662	强生控股	86,000	1,421,580.00	1.56
10	002040	南京港	45,000	565,650.00	0.62

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于基金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	600835	上海机电	15,606,672.90	102.73
2	600775	南京熊猫	13,630,626.36	89.72

3	600406	国电南瑞	13,215,963.58	86.99
4	002202	金风科技	11,889,365.92	78.26
5	601398	工商银行	11,853,216.50	78.02
6	600118	中国卫星	11,353,611.02	74.73
7	000063	中兴通讯	10,419,814.54	68.59
8	600372	中航电子	9,875,156.26	65.00
9	000333	美的集团	9,862,936.54	64.92
10	600038	中直股份	9,830,343.30	64.71
11	000727	华东科技	8,986,275.35	59.15
12	000625	长安汽车	8,730,592.64	57.47
13	601766	中国中车	8,521,255.08	56.09
14	600270	外运发展	8,420,154.70	55.42
15	000488	晨鸣纸业	8,208,254.46	54.03
16	000768	中航飞机	8,178,180.00	53.83
17	601988	中国银行	8,130,232.00	53.51
18	600171	上海贝岭	7,992,495.64	52.61
19	600276	恒瑞医药	7,926,810.21	52.18
20	000880	潍柴重机	7,887,105.11	51.91
21	000060	中金岭南	7,865,185.57	51.77
22	600600	青岛啤酒	7,854,099.50	51.70
23	600196	复星医药	7,491,788.45	49.31
24	000725	京东方A	7,324,150.00	48.21
25	600343	航天动力	7,206,273.00	47.43
26	601328	交通银行	6,859,821.00	45.15
27	601021	春秋航空	6,706,152.25	44.14
28	600030	中信证券	6,618,946.78	43.57
29	000733	振华科技	6,521,952.28	42.93
30	600085	同仁堂	6,513,215.85	42.87
31	000581	威孚高科	6,397,636.91	42.11
32	601628	中国人寿	6,161,329.41	40.55
33	600820	隧道股份	5,958,167.00	39.22
34	600893	中航动力	5,851,462.00	38.52
35	600583	海油工程	5,722,840.00	37.67
36	600764	中电广通	5,696,103.85	37.49
37	601998	中信银行	5,650,480.00	37.19
38	600138	中青旅	5,507,003.56	36.25



39	000568	泸州老窖	5,432,757.00	35.76
40	601028	玉龙股份	5,227,778.40	34.41
41	600655	豫园商城	5,188,623.00	34.15
42	601989	中国重工	5,058,142.00	33.29
43	000758	中色股份	4,989,255.43	32.84
44	000061	农产品	4,958,757.89	32.64
45	000848	承德露露	4,893,074.00	32.21
46	600028	中国石化	4,884,403.00	32.15
47	000589	黔轮胎A	4,746,865.49	31.24
48	600019	宝钢股份	4,658,924.00	30.67
49	601688	华泰证券	4,636,271.00	30.52
50	600395	盘江股份	4,556,446.00	29.99
51	000830	鲁西化工	4,498,344.99	29.61
52	000800	一汽轿车	4,487,466.80	29.54
53	000338	潍柴动力	4,438,953.00	29.22
54	600598	北大荒	4,431,921.00	29.17
55	300274	阳光电源	4,344,738.74	28.60
56	600879	航天电子	4,277,162.80	28.15
57	000709	河北钢铁	4,260,051.24	28.04
58	300077	国民技术	4,252,368.70	27.99
59	000596	古井贡酒	4,227,155.46	27.82
60	600562	国睿科技	4,191,786.00	27.59
61	000728	国元证券	4,102,797.20	27.01
62	000547	航天发展	3,917,493.60	25.79
63	002023	海特高新	3,792,315.77	24.96
64	002594	比亚迪	3,721,680.00	24.50
65	600436	片仔癀	3,643,991.00	23.99
66	000680	山推股份	3,623,900.74	23.85
67	600036	招商银行	3,557,605.38	23.42
68	000423	东阿阿胶	3,518,618.00	23.16
69	000012	南玻A	3,439,292.00	22.64
70	601288	农业银行	3,406,250.00	22.42
71	600060	海信电器	3,402,137.94	22.39
72	601857	中国石油	3,381,917.00	22.26
73	000001	平安银行	3,373,250.43	22.20
74	002074	国轩高科	3,355,708.98	22.09

75	600061	国投安信	3,352,865.00	22.07
76	600170	上海建工	3,346,528.40	22.03
77	601179	中国西电	3,285,698.00	21.63
78	600050	中国联通	3,216,452.00	21.17
79	000021	深科技	3,161,454.00	20.81
80	601808	中海油服	3,160,284.00	20.80
81	600005	武钢股份	3,155,500.00	20.77
82	600886	国投电力	3,128,999.60	20.60
83	600855	航天长峰	3,084,663.00	20.30
84	600189	吉林森工	3,052,980.00	20.10
85	600029	南方航空	3,018,248.84	19.87
86	002051	中工国际	2,979,808.00	19.61
87	601618	中国中冶	2,971,440.00	19.56
88	601788	光大证券	2,954,166.00	19.44
89	600184	光电股份	2,910,431.00	19.16
90	600712	南宁百货	2,875,541.00	18.93
91	000417	合肥百货	2,870,247.00	18.89
92	600795	国电电力	2,825,400.00	18.60
93	000997	新大陆	2,742,104.20	18.05
94	000651	格力电器	2,730,558.00	17.97
95	600497	驰宏锌锗	2,700,462.00	17.77
96	002271	东方雨虹	2,656,588.24	17.49
97	002008	大族激光	2,651,271.42	17.45
98	000783	长江证券	2,629,679.00	17.31
99	601668	中国建筑	2,624,460.00	17.27
100	601198	东兴证券	2,622,621.00	17.26
101	600469	风神股份	2,610,601.00	17.18
102	600068	葛洲坝	2,608,470.00	17.17
103	600535	天士力	2,582,279.92	17.00
104	600316	洪都航空	2,578,547.00	16.97
105	601166	兴业银行	2,567,872.86	16.90
106	600115	东方航空	2,566,519.00	16.89
107	000726	鲁泰A	2,565,059.00	16.88
108	600022	山东钢铁	2,516,516.62	16.56
109	000858	五粮液	2,508,100.00	16.51
110	601555	东吴证券	2,469,330.99	16.25

111	300003	乐普医疗	2,449,546.14	16.12
112	601818	光大银行	2,429,700.00	15.99
113	600760	中航黑豹	2,425,138.00	15.96
114	300422	博世科	2,405,290.00	15.83
115	600990	四创电子	2,396,102.36	15.77
116	603799	华友钴业	2,391,881.00	15.74
117	002299	圣农发展	2,379,300.00	15.66
118	600166	福田汽车	2,372,880.69	15.62
119	601318	中国平安	2,371,482.00	15.61
120	600109	国金证券	2,324,608.00	15.30
121	002065	东华软件	2,260,878.00	14.88
122	601600	中国铝业	2,257,470.00	14.86
123	000166	申万宏源	2,248,640.00	14.80
124	002049	同方国芯	2,213,388.20	14.57
125	002610	爱康科技	2,209,045.00	14.54
126	601607	上海医药	2,178,927.00	14.34
127	600846	同济科技	2,175,238.49	14.32
128	300244	迪安诊断	2,161,792.94	14.23
129	600128	弘业股份	2,140,185.00	14.09
130	002307	北新路桥	2,115,887.50	13.93
131	000039	中集集团	2,091,220.00	13.76
132	600688	上海石化	2,079,171.90	13.69
133	002650	加加食品	2,075,467.00	13.66
134	600335	国机汽车	2,039,800.20	13.43
135	600000	浦发银行	2,037,983.00	13.41
136	002339	积成电子	2,032,672.50	13.38
137	600594	益佰制药	2,021,542.00	13.31
138	002230	科大讯飞	1,980,826.26	13.04
139	002038	双鹭药业	1,950,738.64	12.84
140	600529	山东药玻	1,948,437.00	12.82
141	600742	一汽富维	1,927,491.00	12.69
142	600104	上汽集团	1,920,415.34	12.64
143	600383	金地集团	1,915,089.20	12.61
144	300015	爱尔眼科	1,906,729.23	12.55
145	600120	浙江东方	1,901,565.00	12.52
146	000751	锌业股份	1,898,688.00	12.50

147	000970	中科三环	1,886,061.00	12.41
148	600727	鲁北化工	1,869,440.00	12.30
149	600546	山煤国际	1,865,557.00	12.28
150	600283	钱江水利	1,865,018.00	12.28
151	601088	中国神华	1,837,725.00	12.10
152	600837	海通证券	1,835,575.00	12.08
153	601601	中国太保	1,833,726.00	12.07
154	600703	三安光电	1,818,072.84	11.97
155	600059	古越龙山	1,803,651.00	11.87
156	600998	九州通	1,797,907.49	11.83
157	600895	张江高科	1,794,739.99	11.81
158	002557	洽洽食品	1,770,405.00	11.65
159	600557	康缘药业	1,755,939.74	11.56
160	000831	五矿稀土	1,750,171.68	11.52
161	600485	信威集团	1,749,783.00	11.52
162	000151	中成股份	1,739,301.00	11.45
163	000928	中钢国际	1,731,466.00	11.40
164	002465	海格通信	1,723,455.00	11.34
165	601919	中国远洋	1,718,799.00	11.31
166	002287	奇正藏药	1,717,222.00	11.30
167	000686	东北证券	1,715,191.00	11.29
168	600259	广晟有色	1,712,231.00	11.27
169	600117	西宁特钢	1,699,921.00	11.19
170	603698	航天工程	1,679,742.00	11.06
171	600428	中远航运	1,673,900.00	11.02
172	000877	天山股份	1,672,147.00	11.01
173	002055	得润电子	1,661,349.00	10.94
174	600391	成发科技	1,644,604.00	10.83
175	601336	新华保险	1,643,552.00	10.82
176	600502	安徽水利	1,633,109.00	10.75
177	600198	大唐电信	1,598,779.00	10.52
178	002281	光迅科技	1,594,737.00	10.50
179	002108	沧州明珠	1,586,276.00	10.44
180	000796	凯撒旅游	1,551,236.00	10.21
181	600549	厦门钨业	1,533,458.00	10.09
182	000977	浪潮信息	1,526,515.00	10.05

183	000693	华泽钴镍	1,511,640.00	9.95
184	000869	张裕A	1,510,455.00	9.94
185	600801	华新水泥	1,492,605.00	9.82
186	002570	贝因美	1,482,450.00	9.76
187	002458	益生股份	1,477,387.00	9.72
188	600359	新农开发	1,473,436.00	9.70
189	000009	中国宝安	1,464,228.00	9.64
190	600662	强生控股	1,444,357.00	9.51
191	002428	云南锗业	1,425,780.00	9.38
192	002572	索菲亚	1,390,420.00	9.15
193	000601	韶能股份	1,379,050.00	9.08
194	600887	伊利股份	1,340,163.00	8.82
195	000425	徐工机械	1,339,052.73	8.81
196	000099	中信海直	1,312,382.00	8.64
197	600999	招商证券	1,299,857.00	8.56
198	600680	上海普天	1,291,705.00	8.50
199	600021	上海电力	1,281,520.00	8.44
200	601699	潞安环能	1,275,282.32	8.39
201	600101	明星电力	1,272,178.00	8.37
202	600336	澳柯玛	1,262,066.00	8.31
203	000538	云南白药	1,248,935.00	8.22
204	002385	大北农	1,248,608.00	8.22
205	300284	苏交科	1,239,613.64	8.16
206	600366	宁波韵升	1,228,756.00	8.09
207	000938	紫光股份	1,224,000.00	8.06
208	601800	中国交建	1,213,720.00	7.99
209	002318	久立特材	1,210,799.00	7.97
210	601008	连云港	1,205,084.00	7.93
211	002462	嘉事堂	1,200,188.00	7.90
212	600498	烽火通信	1,194,244.00	7.86
213	300140	启源装备	1,188,509.00	7.82
214	002115	三维通信	1,180,905.00	7.77
215	600831	广电网络	1,178,499.21	7.76
216	300187	永清环保	1,166,686.80	7.68
217	600108	亚盛集团	1,135,427.00	7.47
218	601880	大连港	1,121,586.00	7.38

219	600449	宁夏建材	1,121,050.00	7.38
220	300168	万达信息	1,109,235.00	7.30
221	600787	中储股份	1,102,801.00	7.26
222	600418	江淮汽车	1,094,283.00	7.20
223	002062	宏润建设	1,073,241.26	7.06
224	002405	四维图新	1,070,558.00	7.05
225	300133	华策影视	1,067,010.00	7.02
226	002223	鱼跃医疗	1,063,498.52	7.00
227	300055	万邦达	1,050,035.00	6.91
228	600100	同方股份	1,045,540.00	6.88
229	000410	沈阳机床	1,030,908.00	6.79
230	002364	中恒电气	1,021,259.00	6.72
231	300369	绿盟科技	1,018,857.50	6.71
232	600612	老凤祥	1,017,185.00	6.70
233	300334	津膜科技	1,008,367.92	6.64
234	600459	贵研铂业	1,002,684.00	6.60
235	000712	锦龙股份	984,273.00	6.48
236	600963	岳阳林纸	960,718.00	6.32
237	002013	中航机电	958,931.00	6.31
238	000032	深桑达A	954,002.00	6.28
239	002302	西部建设	948,830.00	6.25
240	000901	航天科技	944,000.84	6.21
241	000860	顺鑫农业	933,675.92	6.15
242	002156	通富微电	920,808.00	6.06
243	600332	白云山	913,963.05	6.02
244	300424	航新科技	913,115.73	6.01
245	002157	正邦科技	883,617.50	5.82
246	002556	辉隆股份	879,600.00	5.79
247	600151	航天机电	860,736.00	5.67
248	601866	中海集运	858,000.00	5.65
249	300049	福瑞股份	856,761.08	5.64
250	600271	航天信息	848,990.00	5.59
251	300032	金龙机电	842,508.00	5.55
252	002169	智光电气	841,273.00	5.54
253	600491	龙元建设	841,254.00	5.54
254	600585	海螺水泥	822,876.00	5.42

255	000801	四川九洲	820,082.00	5.40
256	600694	大商股份	817,678.50	5.38
257	600439	瑞贝卡	811,269.00	5.34
258	600064	南京高科	805,461.00	5.30
259	300086	康芝药业	801,189.00	5.27
260	002216	三全食品	797,790.00	5.25
261	002042	华孚色纺	792,360.00	5.22
262	600399	抚顺特钢	788,195.00	5.19
263	601000	唐山港	773,500.00	5.09
264	600426	华鲁恒升	768,400.00	5.06
265	600027	华电国际	764,236.00	5.03
266	002236	大华股份	749,677.83	4.93
267	000559	万向钱潮	748,300.00	4.93
268	002400	省广股份	746,953.10	4.92
269	002253	川大智胜	722,806.43	4.76
270	601898	中煤能源	720,000.00	4.74
271	300045	华力创通	713,846.00	4.70
272	002363	隆基机械	710,196.00	4.67
273	600864	哈投股份	707,400.00	4.66
274	600881	亚泰集团	705,540.00	4.64
275	000999	华润三九	702,417.00	4.62
276	600169	太原重工	697,070.00	4.59
277	002167	东方锆业	694,451.00	4.57
278	300104	乐视网	692,819.00	4.56
279	002456	欧菲光	691,921.00	4.55
280	000777	中核科技	691,399.00	4.55
281	002721	金一文化	690,169.00	4.54
282	300027	华谊兄弟	686,122.00	4.52
283	600500	中化国际	681,074.00	4.48
284	300452	山河药辅	672,604.00	4.43
285	002040	南京港	667,459.00	4.39
286	600312	平高电气	661,200.00	4.35
287	300217	东方电热	660,712.00	4.35
288	601985	中国核电	660,240.00	4.35
289	300089	文化长城	654,515.00	4.31
290	600804	鹏博士	650,384.00	4.28

291	600739	辽宁成大	650,201.85	4.28
292	002208	合肥城建	644,349.00	4.24
293	000826	启迪桑德	641,240.00	4.22
294	000705	浙江震元	634,265.50	4.17
295	600458	时代新材	634,000.00	4.17
296	000661	长春高新	633,750.00	4.17
297	300120	经纬电材	633,605.00	4.17
298	300011	鼎汉技术	631,825.70	4.16
299	000885	同力水泥	628,802.00	4.14
300	600219	南山铝业	628,526.00	4.14
301	600088	中视传媒	625,588.00	4.12
302	002022	科华生物	625,554.36	4.12
303	002142	宁波银行	625,500.00	4.12
304	600149	廊坊发展	625,320.00	4.12
305	000530	大冷股份	622,062.00	4.09
306	002296	辉煌科技	620,908.00	4.09
307	300439	美康生物	620,800.00	4.09
308	300206	理邦仪器	618,480.00	4.07
309	300199	翰宇药业	618,040.00	4.07
310	603718	海利生物	612,883.00	4.03
311	600315	上海家化	612,600.00	4.03
312	601872	招商轮船	612,180.00	4.03
313	601222	林洋能源	610,923.00	4.02
314	603288	海天味业	610,913.75	4.02
315	600410	华胜天成	605,048.00	3.98
316	002469	三维工程	603,700.00	3.97
317	300348	长亮科技	601,800.00	3.96
318	300144	宋城演艺	599,980.64	3.95
319	002024	苏宁云商	598,911.00	3.94
320	002041	登海种业	598,362.00	3.94
321	600845	宝信软件	598,140.00	3.94
322	002672	东江环保	597,356.00	3.93
323	300159	新研股份	596,110.00	3.92
324	603126	中材节能	594,000.00	3.91
325	600415	小商品城	593,000.00	3.90
326	600537	亿晶光电	591,976.00	3.90



327	000998	隆平高科	591,340.00	3.89
328	600352	浙江龙盛	590,900.00	3.89
329	000525	红太阳	588,224.00	3.87
330	002268	卫士通	587,300.00	3.87
331	601186	中国铁建	586,550.00	3.86
332	300017	网宿科技	586,283.80	3.86
333	600017	日照港	583,970.00	3.84
334	600814	杭州解百	581,720.00	3.83
335	002094	青岛金王	563,684.00	3.71
336	600571	信雅达	559,999.00	3.69
337	600900	长江电力	558,000.00	3.67
338	300378	鼎捷软件	557,212.00	3.67
339	002634	棒杰股份	552,464.00	3.64
340	002233	塔牌集团	550,293.00	3.62
341	601169	北京银行	550,000.00	3.62
342	002486	嘉麟杰	548,250.00	3.61
343	600516	方大炭素	546,656.40	3.60
344	300347	泰格医药	543,900.00	3.58
345	300124	汇川技术	543,336.84	3.58
346	000401	冀东水泥	538,646.00	3.55
347	000920	南方汇通	538,541.00	3.54
348	002262	恩华药业	537,909.96	3.54
349	002321	华英农业	537,481.00	3.54
350	000400	许继电气	536,360.00	3.53
351	002017	东信和平	536,096.37	3.53
352	600278	东方创业	533,373.00	3.51
353	300160	秀强股份	530,859.00	3.49
354	300075	数字政通	525,281.00	3.46
355	300386	飞天诚信	523,088.60	3.44
356	600240	华业资本	521,728.00	3.43
357	601777	力帆股份	518,500.00	3.41
358	600718	东软集团	513,195.00	3.38
359	300183	东软载波	502,303.00	3.31
360	300033	同花顺	495,000.00	3.26
361	600587	新华医疗	492,750.00	3.24
362	002443	金洲管道	490,082.17	3.23

363	300058	蓝色光标	489,250.00	3.22
364	000031	中粮地产	484,000.00	3.19
365	002573	清新环境	481,892.00	3.17
366	000789	万年青	469,000.00	3.09
367	002391	长青股份	429,520.00	2.83
368	300389	艾比森	418,569.00	2.76
369	300036	超图软件	415,965.00	2.74
370	002179	中航光电	412,470.24	2.71
371	002081	金螳螂	409,440.00	2.70
372	603885	吉祥航空	406,329.00	2.67
373	600663	陆家嘴	405,000.00	2.67
374	600958	东方证券	404,630.00	2.66
375	002505	大康牧业	404,400.00	2.66
376	002561	徐家汇	404,149.51	2.66
377	601117	中国化学	401,157.18	2.64
378	002430	杭氧股份	396,548.11	2.61
379	000776	广发证券	393,618.00	2.59
380	600519	贵州茅台	391,000.00	2.57
381	002695	煌上煌	389,810.00	2.57
382	002086	东方海洋	385,699.00	2.54
383	600526	菲达环保	384,720.00	2.53
384	000807	云铝股份	378,920.00	2.49
385	000050	深天马A	377,124.00	2.48
386	600521	华海药业	369,238.00	2.43
387	600048	保利地产	368,289.00	2.42
388	600420	现代制药	367,170.00	2.42
389	000524	岭南控股	353,972.00	2.33
390	300341	麦迪电气	350,606.00	2.31
391	601390	中国中铁	350,424.00	2.31
392	300026	红日药业	338,592.10	2.23
393	601009	南京银行	337,065.00	2.22
394	000685	中山公用	329,892.34	2.17
395	002353	杰瑞股份	324,403.72	2.14
396	002444	巨星科技	304,200.00	2.00

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	600775	南京熊猫	14,329,725.67	94.32
2	600118	中国卫星	12,961,639.66	85.32
3	601398	工商银行	11,923,020.00	78.48
4	600038	中直股份	11,042,011.80	72.68
5	000063	中兴通讯	10,514,963.28	69.21
6	600835	上海机电	10,473,388.62	68.94
7	600372	中航电子	9,714,250.28	63.94
8	601766	中国中车	9,587,793.60	63.11
9	600171	上海贝岭	9,368,370.21	61.66
10	000625	长安汽车	9,060,235.00	59.64
11	000727	华东科技	8,934,771.74	58.81
12	601988	中国银行	8,795,244.00	57.89
13	600276	恒瑞医药	8,744,984.78	57.56
14	000488	晨鸣纸业	8,338,214.33	54.88
15	600270	外运发展	8,317,842.64	54.75
16	000768	中航飞机	8,043,007.00	52.94
17	600343	航天动力	7,936,465.11	52.24
18	600196	复星医药	7,808,541.86	51.40
19	000333	美的集团	7,755,098.28	51.05
20	600600	青岛啤酒	7,630,295.00	50.22
21	000060	中金岭南	7,620,305.07	50.16
22	000880	潍柴重机	7,587,580.33	49.94
23	601328	交通银行	7,186,557.72	47.30
24	000733	振华科技	7,168,229.00	47.18
25	600030	中信证券	7,151,773.76	47.07
26	000725	京东方A	7,150,356.00	47.06
27	601021	春秋航空	6,826,584.50	44.93
28	002202	金风科技	6,794,998.52	44.73
29	600085	同仁堂	6,606,429.28	43.48
30	600406	国电南瑞	6,260,608.00	41.21
31	000581	威孚高科	6,191,915.85	40.76
32	600893	中航动力	6,068,226.84	39.94
33	601628	中国人寿	6,040,795.00	39.76
34	600764	中电广通	5,824,197.50	38.34

35	600820	隧道股份	5,803,638.77	38.20
36	601998	中信银行	5,524,648.33	36.36
37	000568	泸州老窖	5,432,066.90	35.75
38	000758	中色股份	5,257,031.55	34.60
39	600583	海油工程	5,189,688.00	34.16
40	601028	玉龙股份	5,139,263.25	33.83
41	000848	承德露露	5,108,526.09	33.63
42	601989	中国重工	5,108,250.00	33.62
43	600028	中国石化	4,931,460.00	32.46
44	000061	农产品	4,867,778.00	32.04
45	600019	宝钢股份	4,768,273.00	31.39
46	000728	国元证券	4,696,368.16	30.91
47	000800	一汽轿车	4,544,869.00	29.92
48	600395	盘江股份	4,538,089.60	29.87
49	000589	黔轮胎A	4,519,230.78	29.75
50	300274	阳光电源	4,475,282.75	29.46
51	601688	华泰证券	4,427,874.00	29.15
52	000830	鲁西化工	4,306,290.07	28.34
53	600036	招商银行	4,297,175.04	28.28
54	600598	北大荒	4,240,258.18	27.91
55	000338	潍柴动力	4,225,946.60	27.82
56	300077	国民技术	4,177,604.67	27.50
57	600562	国睿科技	4,125,000.49	27.15
58	600436	片仔癀	4,086,395.75	26.90
59	000001	平安银行	3,943,031.00	25.95
60	000596	古井贡酒	3,865,766.00	25.45
61	600184	光电股份	3,833,898.73	25.24
62	601179	中国西电	3,797,735.00	25.00
63	000547	航天发展	3,794,526.88	24.98
64	000012	南玻A	3,713,957.09	24.45
65	002023	海特高新	3,704,772.95	24.39
66	000709	河北钢铁	3,622,400.00	23.84
67	002594	比亚迪	3,606,904.00	23.74
68	002074	国轩高科	3,578,060.07	23.55
69	600061	国投安信	3,504,359.00	23.07
70	000423	东阿阿胶	3,497,634.00	23.02
71	000680	山推股份	3,465,252.99	22.81
72	601618	中国中冶	3,447,920.00	22.69

73	601288	农业银行	3,447,500.00	22.69
74	600060	海信电器	3,399,640.00	22.38
75	600879	航天电子	3,343,658.64	22.01
76	601166	兴业银行	3,325,279.00	21.89
77	601857	中国石油	3,302,942.98	21.74
78	600170	上海建工	3,258,171.80	21.45
79	601600	中国铝业	3,193,938.00	21.02
80	600189	吉林森工	3,188,646.00	20.99
81	600855	航天长峰	3,185,547.00	20.97
82	600050	中国联通	3,052,848.00	20.09
83	600005	武钢股份	3,049,476.00	20.07
84	000417	合肥百货	3,033,962.12	19.97
85	000021	深科技	2,987,314.00	19.66
86	601808	中海油服	2,971,149.00	19.56
87	600886	国投电力	2,960,000.00	19.48
88	600029	南方航空	2,933,854.00	19.31
89	600795	国电电力	2,912,400.00	19.17
90	601788	光大证券	2,909,408.00	19.15
91	000997	新大陆	2,869,208.87	18.89
92	600497	驰宏锌锗	2,715,290.13	17.87
93	600712	南宁百货	2,701,701.60	17.78
94	600990	四创电子	2,682,048.20	17.65
95	000651	格力电器	2,660,542.00	17.51
96	600022	山东钢铁	2,649,406.00	17.44
97	601198	东兴证券	2,643,990.00	17.40
98	002065	东华软件	2,642,855.80	17.40
99	600469	风神股份	2,630,449.52	17.31
100	600068	葛洲坝	2,628,442.00	17.30
101	601668	中国建筑	2,614,640.00	17.21
102	002271	东方雨虹	2,557,142.56	16.83
103	600316	洪都航空	2,550,864.00	16.79
104	603799	华友钴业	2,530,880.00	16.66
105	002008	大族激光	2,522,471.15	16.60
106	600115	东方航空	2,521,300.00	16.60
107	600535	天士力	2,514,070.08	16.55
108	000783	长江证券	2,450,739.00	16.13
109	000726	鲁泰A	2,434,390.00	16.02
110	300003	乐普医疗	2,431,561.47	16.00

111	600760	中航黑豹	2,429,825.00	15.99
112	002299	圣农发展	2,421,399.00	15.94
113	002049	同方国芯	2,412,840.76	15.88
114	300422	博世科	2,387,410.00	15.71
115	601318	中国平安	2,384,457.00	15.69
116	601818	光大银行	2,348,000.00	15.45
117	601555	东吴证券	2,336,165.10	15.38
118	600837	海通证券	2,307,695.92	15.19
119	601607	上海医药	2,306,403.02	15.18
120	600109	国金证券	2,304,502.00	15.17
121	000166	申万宏源	2,286,881.00	15.05
122	600846	同济科技	2,254,140.20	14.84
123	600128	弘业股份	2,231,410.00	14.69
124	600166	福田汽车	2,223,939.10	14.64
125	002610	爱康科技	2,211,591.00	14.56
126	600059	古越龙山	2,136,765.00	14.06
127	300244	迪安诊断	2,127,086.92	14.00
128	002307	北新路桥	2,094,759.50	13.79
129	600335	国机汽车	2,088,843.86	13.75
130	600688	上海石化	2,084,560.00	13.72
131	600000	浦发银行	2,081,680.00	13.70
132	000039	中集集团	2,029,800.00	13.36
133	002650	加加食品	2,021,823.24	13.31
134	002339	积成电子	2,002,538.00	13.18
135	600887	伊利股份	2,000,872.00	13.17
136	600594	益佰制药	1,986,546.00	13.08
137	300015	爱尔眼科	1,961,040.00	12.91
138	600120	浙江东方	1,943,474.92	12.79
139	002038	双鹭药业	1,939,779.00	12.77
140	600104	上汽集团	1,937,105.00	12.75
141	002230	科大讯飞	1,927,649.00	12.69
142	600998	九州通	1,917,990.00	12.62
143	000686	东北证券	1,915,783.39	12.61
144	002287	奇正藏药	1,906,257.00	12.55
145	600727	鲁北化工	1,882,504.00	12.39
146	600546	山煤国际	1,882,000.00	12.39
147	600283	钱江水利	1,875,358.75	12.34
148	000751	锌业股份	1,868,045.16	12.30

149	600529	山东药玻	1,867,988.00	12.30
150	000970	中科三环	1,854,818.00	12.21
151	002465	海格通信	1,832,564.00	12.06
152	600391	成发科技	1,832,095.00	12.06
153	600485	信威集团	1,815,914.00	11.95
154	600742	一汽富维	1,806,521.39	11.89
155	601601	中国太保	1,803,608.00	11.87
156	600557	康缘药业	1,801,856.88	11.86
157	002281	光迅科技	1,785,860.93	11.75
158	600703	三安光电	1,784,618.62	11.75
159	600383	金地集团	1,780,942.00	11.72
160	000831	五矿稀土	1,767,618.00	11.63
161	002557	洽洽食品	1,753,984.00	11.55
162	601088	中国神华	1,743,715.00	11.48
163	603698	航天工程	1,743,655.00	11.48
164	600259	广晟有色	1,706,102.00	11.23
165	600428	中远航运	1,690,684.15	11.13
166	000928	中钢国际	1,666,176.00	10.97
167	002108	沧州明珠	1,659,068.04	10.92
168	600117	西宁特钢	1,655,258.55	10.90
169	600502	安徽水利	1,654,144.00	10.89
170	600415	小商品城	1,644,455.00	10.82
171	600895	张江高科	1,619,229.66	10.66
172	600549	厦门钨业	1,575,591.00	10.37
173	601336	新华保险	1,564,469.00	10.30
174	600198	大唐电信	1,559,497.00	10.26
175	600458	时代新材	1,554,231.00	10.23
176	002055	得润电子	1,535,838.00	10.11
177	000877	天山股份	1,527,430.00	10.05
178	000601	韶能股份	1,520,421.36	10.01
179	000796	凯撒旅游	1,512,235.44	9.95
180	601919	中国远洋	1,498,575.05	9.86
181	000538	云南白药	1,496,594.00	9.85
182	000977	浪潮信息	1,480,105.00	9.74
183	000009	中国宝安	1,471,843.00	9.69
184	002570	贝因美	1,469,283.00	9.67
185	601866	中海集运	1,467,850.00	9.66
186	600801	华新水泥	1,462,290.00	9.63

187	002458	益生股份	1,452,773.00	9.56
188	000151	中成股份	1,445,850.00	9.52
189	000693	华泽钴镍	1,440,699.00	9.48
190	000869	张裕A	1,440,689.75	9.48
191	600359	新农开发	1,416,970.00	9.33
192	000425	徐工机械	1,409,600.00	9.28
193	002428	云南锗业	1,391,090.00	9.16
194	002572	索菲亚	1,352,389.00	8.90
195	002142	宁波银行	1,300,561.00	8.56
196	600021	上海电力	1,280,301.00	8.43
197	000099	中信海直	1,269,117.00	8.35
198	000410	沈阳机床	1,264,600.00	8.32
199	601699	潞安环能	1,246,550.00	8.21
200	600999	招商证券	1,244,700.00	8.19
201	600680	上海普天	1,223,816.00	8.06
202	002385	大北农	1,218,000.00	8.02
203	600101	明星电力	1,212,812.00	7.98
204	600336	澳柯玛	1,207,901.00	7.95
205	300187	永清环保	1,193,059.60	7.85
206	300168	万达信息	1,184,532.00	7.80
207	600831	广电网络	1,178,469.66	7.76
208	600498	烽火通信	1,172,820.00	7.72
209	000938	紫光股份	1,172,626.81	7.72
210	600366	宁波韵升	1,170,320.00	7.70
211	600108	亚盛集团	1,165,471.00	7.67
212	601800	中国交建	1,161,857.00	7.65
213	002318	久立特材	1,157,608.00	7.62
214	002115	三维通信	1,154,436.00	7.60
215	300424	航新科技	1,142,888.00	7.52
216	002462	嘉事堂	1,141,112.00	7.51
217	300140	启源装备	1,136,647.00	7.48
218	000712	锦龙股份	1,122,470.00	7.39
219	600449	宁夏建材	1,116,698.83	7.35
220	300284	苏交科	1,103,196.66	7.26
221	002223	鱼跃医疗	1,088,128.74	7.16
222	300133	华策影视	1,081,008.00	7.12
223	600418	江淮汽车	1,076,953.47	7.09
224	601008	连云港	1,048,090.00	6.90



225	002051	中工国际	1,042,795.00	6.86
226	300055	万邦达	1,017,790.00	6.70
227	002364	中恒电气	1,017,139.20	6.69
228	601880	大连港	1,012,797.00	6.67
229	600315	上海家化	1,012,217.00	6.66
230	002405	四维图新	1,010,345.00	6.65
231	600100	同方股份	1,008,047.00	6.64
232	600612	老凤祥	1,003,841.00	6.61
233	600787	中储股份	990,000.00	6.52
234	002062	宏润建设	988,004.64	6.50
235	002013	中航机电	985,238.00	6.49
236	000032	深桑达A	985,050.00	6.48
237	300369	绿盟科技	969,233.50	6.38
238	000860	顺鑫农业	964,349.12	6.35
239	600459	贵研铂业	960,057.00	6.32
240	300334	津膜科技	943,752.52	6.21
241	600138	中青旅	924,250.00	6.08
242	600332	白云山	924,022.00	6.08
243	000901	航天科技	916,590.83	6.03
244	002156	通富微电	910,782.58	5.99
245	002556	辉隆股份	906,105.00	5.96
246	002302	西部建设	885,472.00	5.83
247	600151	航天机电	869,263.00	5.72
248	600399	抚顺特钢	867,400.00	5.71
249	600963	岳阳林纸	864,000.00	5.69
250	600585	海螺水泥	862,444.00	5.68
251	002157	正邦科技	856,479.75	5.64
252	300049	福瑞股份	818,225.64	5.39
253	600219	南山铝业	808,900.00	5.32
254	300032	金龙机电	803,880.00	5.29
255	002169	智光电气	802,125.00	5.28
256	600491	龙元建设	787,640.00	5.18
257	002236	大华股份	785,035.26	5.17
258	002042	华孚色纺	784,320.00	5.16
259	002216	三全食品	778,182.00	5.12
260	601000	唐山港	776,991.11	5.11
261	300086	康芝药业	773,791.00	5.09
262	600439	瑞贝卡	773,151.00	5.09

263	600271	航天信息	762,505.00	5.02
264	600027	华电国际	759,440.00	5.00
265	000801	四川九洲	754,380.00	4.97
266	600064	南京高科	753,390.00	4.96
267	000559	万向钱潮	743,000.00	4.89
268	601985	中国核电	739,226.00	4.87
269	002400	省广股份	738,370.00	4.86
270	600864	哈投股份	737,500.00	4.85
271	600694	大商股份	728,275.93	4.79
272	000999	华润三九	726,869.34	4.78
273	601898	中煤能源	726,676.00	4.78
274	000777	中核科技	711,972.00	4.69
275	002721	金一文化	711,792.66	4.69
276	300045	华力创通	704,489.89	4.64
277	300011	鼎汉技术	699,395.00	4.60
278	002253	川大智胜	697,432.00	4.59
279	600149	廊坊发展	689,320.00	4.54
280	300027	华谊兄弟	688,320.00	4.53
281	002363	隆基机械	688,169.00	4.53
282	600426	华鲁恒升	687,750.00	4.53
283	600875	东方电气	685,151.00	4.51
284	300104	乐视网	681,750.00	4.49
285	600881	亚泰集团	678,186.00	4.46
286	002167	东方锆业	669,913.00	4.41
287	600500	中化国际	667,440.00	4.39
288	300089	文化长城	661,150.00	4.35
289	300217	东方电热	660,000.00	4.34
290	002469	三维工程	656,888.00	4.32
291	000826	启迪桑德	655,535.00	4.31
292	600739	辽宁成大	651,006.00	4.29
293	600312	平高电气	650,728.00	4.28
294	300452	山河药辅	648,902.00	4.27
295	000525	红太阳	648,525.00	4.27
296	600804	鹏博士	641,078.03	4.22
297	300206	理邦仪器	640,320.00	4.21
298	600169	太原重工	635,520.00	4.18
299	300017	网宿科技	634,852.00	4.18
300	002456	欧菲光	632,952.76	4.17

301	603288	海天味业	625,440.00	4.12
302	300144	宋城演艺	621,410.00	4.09
303	002296	辉煌科技	619,247.00	4.08
304	000705	浙江震元	619,130.00	4.08
305	300199	翰宇药业	611,913.60	4.03
306	002208	合肥城建	611,481.00	4.02
307	002268	卫士通	611,122.00	4.02
308	300159	新研股份	608,905.00	4.01
309	300439	美康生物	608,000.00	4.00
310	002672	东江环保	607,672.54	4.00
311	000998	隆平高科	606,480.00	3.99
312	601872	招商轮船	603,869.84	3.97
313	600537	亿晶光电	603,278.50	3.97
314	000530	大冷股份	602,708.46	3.97
315	002022	科华生物	602,600.00	3.97
316	002041	登海种业	601,676.00	3.96
317	601186	中国铁建	600,950.00	3.96
318	000661	长春高新	600,600.00	3.95
319	603718	海利生物	600,033.00	3.95
320	601222	林洋能源	594,633.00	3.91
321	300120	经纬电材	594,102.00	3.91
322	600352	浙江龙盛	593,560.00	3.91
323	600845	宝信软件	592,627.00	3.90
324	600410	华胜天成	591,356.00	3.89
325	002024	苏宁云商	591,140.88	3.89
326	600655	豫园商城	587,642.00	3.87
327	600088	中视传媒	582,200.00	3.83
328	000885	同力水泥	576,420.00	3.79
329	603126	中材节能	575,036.00	3.78
330	600814	杭州解百	574,115.00	3.78
331	300348	长亮科技	570,010.00	3.75
332	000858	五粮液	556,400.00	3.66
333	601169	北京银行	552,000.00	3.63
334	002262	恩华药业	548,061.20	3.61
335	002233	塔牌集团	546,300.00	3.60
336	600900	长江电力	545,200.00	3.59
337	002017	东信和平	541,255.97	3.56
338	002321	华英农业	539,977.00	3.55

339	600516	方大炭素	537,241.28	3.54
340	002094	青岛金王	535,514.00	3.52
341	600278	东方创业	533,640.00	3.51
342	300124	汇川技术	533,292.00	3.51
343	600017	日照港	532,000.00	3.50
344	000401	冀东水泥	529,840.00	3.49
345	002486	嘉麟杰	529,500.00	3.49
346	600571	信雅达	527,476.00	3.47
347	000400	许继电气	527,406.00	3.47
348	002573	清新环境	523,513.00	3.45
349	002443	金洲管道	520,922.99	3.43
350	002634	棒杰股份	519,000.00	3.42
351	300160	秀强股份	510,203.00	3.36
352	300386	飞天诚信	507,431.45	3.34
353	600587	新华医疗	505,396.00	3.33
354	300378	鼎捷软件	503,638.00	3.32
355	600718	东软集团	501,302.00	3.30
356	300347	泰格医药	498,980.00	3.28
357	000920	南方汇通	497,490.00	3.27
358	600240	华业资本	494,334.00	3.25
359	601777	力帆股份	493,340.00	3.25
360	300075	数字政通	492,846.00	3.24
361	000031	中粮地产	491,028.00	3.23
362	300183	东软载波	488,742.00	3.22
363	300058	蓝色光标	482,258.56	3.17
364	300033	同花顺	480,000.00	3.16
365	000789	万年青	470,017.00	3.09
366	002081	金螳螂	462,518.20	3.04
367	002391	长青股份	457,600.00	3.01
368	600526	菲达环保	446,669.00	2.94
369	002179	中航光电	437,878.60	2.88
370	002086	东方海洋	416,803.00	2.74
371	300389	艾比森	413,328.00	2.72
372	002505	大康牧业	411,132.00	2.71
373	600420	现代制药	407,450.00	2.68
374	600519	贵州茅台	406,000.00	2.67
375	002695	煌上煌	403,544.00	2.66
376	002430	杭氧股份	401,400.00	2.64

377	002561	徐家汇	399,900.00	2.63
378	300036	超图软件	397,836.97	2.62
379	600958	东方证券	397,469.00	2.62
380	600365	通葡股份	395,872.00	2.61
381	603885	吉祥航空	390,600.00	2.57
382	300341	麦迪电气	390,350.00	2.57
383	600663	陆家嘴	388,667.00	2.56
384	601390	中国中铁	383,100.00	2.52
385	601117	中国化学	382,200.00	2.52
386	000776	广发证券	380,744.00	2.51
387	000807	云铝股份	365,347.00	2.40
388	000050	深天马 A	352,676.00	2.32
389	000685	中山公用	343,500.00	2.26
390	600048	保利地产	340,560.00	2.24
391	601009	南京银行	337,400.00	2.22
392	300026	红日药业	327,070.00	2.15
393	002353	杰瑞股份	316,291.00	2.08
394	002444	巨星科技	316,000.00	2.08
395	000524	岭南控股	310,928.00	2.05

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	881,220,149.94
卖出股票收入（成交）总额	863,014,231.71

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	144,888.52
2	应收证券清算款	5,544,484.37
3	应收股利	-
4	应收利息	5,899.12
5	应收申购款	943,957.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,639,229.80

### 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	002040	南京港	565,650.00	0.62	重大事项停牌

### 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
3,091	27,435.35	0.00	0.00%	84,802,657.60	100.00%

### 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	1,129,009.87	1.33%

### 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、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	>100
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	12,212,187.94
本报告期基金总申购份额	1,910,200,123.24
减：本报告期基金总赎回份额	1,837,609,653.58
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	84,802,657.60

## § 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重大人事变动如下：

（1）根据基金管理人一届十六次会议董事会决议，自2015年11月16日起，贺燕萍女士担任本基金管理人总经理职务，同时，董事长安保和先生不再代为履行总经理职责。



(2) 根据基金管理人一届三次股东会决议, 自 2015 年 9 月 10 日起, 贺燕萍女士担任本基金经理人董事职务。

本报告期内基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动如下:

本基金托管人 2015 年 1 月 4 日发布任免通知, 聘任张力铮为中国建设银行投资托管业务部副总经理。本基金托管人 2015 年 9 月 18 日发布任免通知, 解聘纪伟中国建设银行投资托管业务部副总经理职务。

### 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。本报告期应支付普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计费人民币 40,000 元。普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)自本基金成立以来一直提供审计服务, 截至报告期末连续服务期已满 4 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	388,176,754.06	22.26%	163,298.18	14.96%	-
方正证券	2	258,191,737.97	14.80%	107,555.87	9.85%	-
广发证券	2	188,115,122.55	10.79%	136,824.49	12.53%	-
光大证券	1	160,893,333.81	9.23%	117,022.63	10.72%	-
海通证券	2	158,043,280.64	9.06%	105,665.71	9.68%	-
东北证券	2	147,069,844.57	8.43%	62,123.25	5.69%	-
国泰君安	2	105,961,449.55	6.08%	98,269.86	9.00%	-
东方证券	2	91,815,327.39	5.26%	83,588.73	7.66%	-
招商证券	2	65,869,273.61	3.78%	60,762.88	5.57%	-
中信证券	2	52,417,234.78	3.01%	47,811.62	4.38%	-
国金证券	1	45,764,697.08	2.62%	42,319.83	3.88%	-
山西证券	2	41,066,783.67	2.35%	29,174.14	2.67%	-
申银万国	2	17,760,555.53	1.02%	16,274.97	1.49%	-
中金公司	2	13,352,431.36	0.77%	12,156.02	1.11%	-
兴业证券	2	9,569,720.08	0.55%	8,712.27	0.80%	-
中投证券	2	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券	2	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
国都证券	1	-	-	-	-	-
英大证券	1	-	-	-	-	-
第一创业	1	-	-	-	-	-
高华证券	2	-	-	-	-	-
西部证券	3	-	-	-	-	-
中银国际	2	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-

注：1. 基金租用席位的选择标准是：（1）资质雄厚，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
安信证券	-	-	2,000,000.00	11.11%	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	8,000,000.00	44.44%	-	-
东北证券	-	-	2,000,000.00	11.11%	-	-
国泰君安	-	-	2,000,000.00	11.11%	-	-
东方证券	-	-	4,000,000.00	22.22%	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-
英大证券	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-

西部利得基金管理有限公司  
二〇一六年三月三十日