西部利得策略优选混合型证券投资基金

【2015】年度报告摘要

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26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一经基金管理人与基金托管人协商一致,自2015年7月27日起,本基金基金类型由股票型证券投资基金变更为混合型证券投资基金,基金名称由"西部利得策略优选股票型证券投资基金"变更为"西部利得策略优选混合型证券投资基金",该事项已于2015年7月20日对外公告且报中国证监会备案。

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	西部利得策略优选混合
场内简称	西部利得策略优选混合
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	56,715,461.54份
基金合同存续期	不定期

注: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、有可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为基金持有人谋求长期回报。
投资策略	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: 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。 2.行业配置策略:用央行宏观月的估值、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关系(Pearson相关系数),运用主成分分析来筛选出各个行业预期的市场估值、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。 3.股票精选策略:本基金精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成动率区间。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金,在通常情况下其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于证券投资基金中等风险水平的投资品种。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		西部利得基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	徐剑智	田青
	联系电话	021-38572888	010-67596506
	电子邮箱	service@westleadfund.com	tianqing1.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	31,561,190.02	24,463,997.31	68,629,809.84
本期利润	23,951,477.28	31,623,979.63	56,068,502.50
加权平均基金份额本期利润	0.2696	0.1085	0.1356
本期基金份额净值增长率	-4.70%	14.75%	17.63%
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	-0.0894	-0.0458	-0.1705
期末基金资产净值	51,701,732.87	192,381,767.95	288,793,967.96
期末基金份额净值	0.912	0.967	0.834

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,本期末数指本期末可供分配收益期末数。

2.期末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,期末可供分配单位份额利润与本期利润与本期已实现期末数的换算关系(为期末数,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	-8.34%	2.04%	13.57%	1.34%	-21.91%	0.70%
过去六个月	-34.48%	2.54%	-12.31%	2.14%	-22.17%	0.40%
过去一年	-4.70%	2.48%	6.98%	1.99%	-11.68%	0.49%
过去三年	28.63%	1.81%	43.01%	1.43%	-14.38%	0.38%
自基金合同生效起至今	-8.80%	1.58%	28.63%	1.28%	-37.43%	0.30%

注:本基金的业绩基准为: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投权,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的所有固定利息国债为样本,按期债数为权重,以票面额发行量加权而成。反映了我国债券市场整体变动状况,是债券市场的晴雨表的"标示器"。

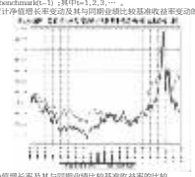
本基金的业绩基准指数按照相关公式每交易日进行计算,计算方式如下:

benchmark(0)=1000;

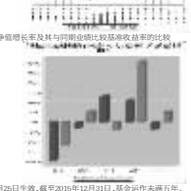
%benchmark(t)=80%*(沪深300指数收益率(t)/沪深300指数收益率(t-1)-1)+20%*上证国债指数收益率(t)/上证国债指数收益率(t-1)-1);

benchmark(t)=(1+%benchmark(t))*benchmark(t-1);其中t=1,2,3,…

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的比较



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



注:1.本基金的基金合同于2011年1月25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。

3.2 过去三年基金的利润分配情况

本基金自2012年1月1日至2015年12月31日未进行过利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及其管理基金的经验

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(以下简称"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]964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9亿元,上海利得财富资产管理有限公司出资6亿元,注册地上海,公司股东持股比例分别为:西部证券股份有限公司持股60%,上海利得财富资产管理有限公司持股40%,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、西部利得中证500等权指数分级证券投资基金、西部利得中证500等权指数分级证券投资基金、西部利得中证500等权指数增强分级证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金投资决策委员会

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		
付鸿	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、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部长	2014年12月20日	-	十五年	加拿大耀大华大学工商管理硕士;曾任海通证券投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1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月任副下本公司,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;若该基金经理是基金合同生效日起聘任职,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遵规守信的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《西部利得策略优选混合型证券投资基金合同》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。本报告期内本基金基金管理符合有关法律法规和基金合同的规定,未损害基金份额持有人的利益。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和执行情况

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》、《关于公司《投资管理制度》(又简称"原制度")修订的决议》和《证券投资基金管理公司内部控制指引》开展了上述制度和流程,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26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一经基金管理人与基金托管人协商一致,自2015年7月27日起,本基金基金类型由股票型证券投资基金变更为混合型证券投资基金,基金名称由"西部利得策略优选股票型证券投资基金"变更为"西部利得策略优选混合型证券投资基金",该事项已于2015年7月20日对外公告且报中国证监会备案。

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	西部利得策略优选混合
场内简称	西部利得策略优选混合
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	56,715,461.54份
基金合同存续期	不定期

注: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、有可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为基金持有人谋求长期回报。
投资策略	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: 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。 2.行业配置策略:用央行宏观月的估值、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关系(Pearson相关系数),运用主成分分析来筛选出各个行业预期的市场估值、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。 3.股票精选策略:本基金精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成动率区间。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金,在通常情况下其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于证券投资基金中等风险水平的投资品种。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		西部利得基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	徐剑智	田青
	联系电话	021-38572888	010-67596506
	电子邮箱	service@westleadfund.com	tianqing1.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	31,561,190.02	24,463,997.31	68,629,809.84
本期利润	23,951,477.28	31,623,979.63	56,068,502.50
加权平均基金份额本期利润	0.2696	0.1085	0.1356
本期基金份额净值增长率	-4.70%	14.75%	17.63%
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	-0.0894	-0.0458	-0.1705
期末基金资产净值	51,701,732.87	192,381,767.95	288,793,967.96
期末基金份额净值	0.912	0.967	0.834

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.期末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,期末可供分配单位份额利润与本期利润与本期已实现期末数的换算关系(为期末数,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	-8.34%	2.04%	13.57%	1.34%	-21.91%	0.70%
过去六个月	-34.48%	2.54%	-12.31%	2.14%	-22.17%	0.40%
过去一年	-4.70%	2.48%	6.98%	1.99%	-11.68%	0.49%
过去三年	28.63%	1.81%	43.01%	1.43%	-14.38%	0.38%
自基金合同生效起至今	-8.80%	1.58%	28.63%	1.28%	-37.43%	0.30%

注:本基金的业绩基准为: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投权,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的所有固定利息国债为样本,按期债数为权重,以票面额发行量加权而成。反映了我国债券市场整体变动状况,是债券市场的晴雨表的"标示器"。

本基金的业绩基准指数按照相关公式每交易日进行计算,计算方式如下:

benchmark(0)=1000;

%benchmark(t)=80%*(沪深300指数收益率(t)/沪深300指数收益率(t-1)-1)+20%*上证国债指数收益率(t)/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,…

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的比较

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

注:1.本基金的基金合同于2011年1月25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。

3.2 过去三年基金的利润分配情况

本基金自2012年1月1日至2015年12月31日未进行过利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及其管理基金的经验

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(以下简称"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]964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9亿元,上海利得财富资产管理有限公司出资6亿元,注册地上海,公司股东持股比例分别为:西部证券股份有限公司持股60%,上海利得财富资产管理有限公司持股40%,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、西部利得中证500等权指数分级证券投资基金、西部利得中证500等权指数分级证券投资基金、西部利得中证500等权指数增强分级证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金投资决策委员会

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		
付鸿	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、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部长	2014年12月20日	-	十五年	加拿大耀大华大学工商管理硕士;曾任海通证券投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1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月任副下本公司,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;若该基金经理是基金合同生效日起聘任职,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遵规守信的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《西部利得策略优选混合型证券投资基金合同》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。本报告期内本基金基金管理符合有关法律法规和基金合同的规定,未损害基金份额持有人的利益。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和执行情况

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》、《关于公司《投资管理制度》(又简称"原制度")修订的决议》和《证券投资基金管理公司内部控制指引》开展了上述制度和流程,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26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一经基金管理人与基金托管人协商一致,自2015年7月27日起,本基金基金类型由股票型证券投资基金变更为混合型证券投资基金,基金名称由"西部利得策略优选股票型证券投资基金"变更为"西部利得策略优选混合型证券投资基金",该事项已于2015年7月20日对外公告且报中国证监会备案。

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	西部利得策略优选混合
场内简称	西部利得策略优选混合
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	56,715,461.54份
基金合同存续期	不定期

注: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、有可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为基金持有人谋求长期回报。
投资策略	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: 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。 2.行业配置策略:用央行宏观月的估值、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关系(Pearson相关系数),运用主成分分析来筛选出各个行业预期的市场估值、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。 3.股票精选策略:本基金精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成动率区间。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金,在通常情况下其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于证券投资基金中等风险水平的投资品种。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		西部利得基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	徐剑智	田青
	联系电话	021-38572888	010-67596506
	电子邮箱	service@westleadfund.com	tianqing1.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	31,561,190.02	24,463,997.31	68,629,809.84
本期利润	23,951,477.28	31,623,979.63	56,068,502.50
加权平均基金份额本期利润	0.2696	0.1085	0.1356
本期基金份额净值增长率	-4.70%	14.75%	17.63%
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	-0.0894	-0.0458	-0.1705
期末基金资产净值	51,701,732.87	192,381,767.95	288,793,967.96
期末基金份额净值	0.912	0.967	0.834

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.期末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,期末可供分配单位份额利润与本期利润与本期已实现期末数的换算关系(为期末数,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	-8.34%	2.04%	13.57%	1.34%	-21.91%	0.70%
过去六个月	-34.48%	2.54%	-12.31%	2.14%	-22.17%	0.40%
过去一年	-4.70%	2.48%	6.98%	1.99%	-11.68%	0.49%
过去三年	28.63%	1.81%	43.01%	1.43%	-14.38%	0.38%
自基金合同生效起至今	-8.80%	1.58%	28.63%	1.28%	-37.43%	0.30%

注:本基金的业绩基准为: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投权,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的所有固定利息国债为样本,按期债数为权重,以票面额发行量加权而成。反映了我国债券市场整体变动状况,是债券市场的晴雨表的"标示器"。

本基金的业绩基准指数按照相关公式每交易日进行计算,计算方式如下:

benchmark(0)=1000;

%benchmark(t)=80%*(沪深300指数收益率(t)/沪深300指数收益率(t-1)-1)+20%*上证国债指数收益率(t)/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,…

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的比较

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

注:1.本基金的基金合同于2011年1月25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。

3.2 过去三年基金的利润分配情况

本基金自2012年1月1日至2015年12月31日未进行过利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及其管理基金的经验

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(以下简称"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]964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9亿元,上海利得财富资产管理有限公司出资6亿元,注册地上海,公司股东持股比例分别为:西部证券股份有限公司持股60%,上海利得财富资产管理有限公司持股40%,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、西部利得中证500等权指数分级证券投资基金、西部利得中证500等权指数分级证券投资基金、西部利得中证500等权指数增强分级证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金投资决策委员会

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		
付鸿	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、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部长	2014年12月20日	-	十五年	加拿大耀大华大学工商管理硕士;曾任海通证券投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1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月任副下本公司,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;若该基金经理是基金合同生效日起聘任职,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遵规守信的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《西部利得策略优选混合型证券投资基金合同》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。本报告期内本基金基金管理符合有关法律法规和基金合同的规定,未损害基金份额持有人的利益。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和执行情况

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》、《关于公司《投资管理制度》(又简称"原制度")修订的决议》和《证券投资基金管理公司内部控制指引》开展了上述制度和流程,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26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一经基金管理人与基金托管人协商一致,自2015年7月27日起,本基金基金类型由股票型证券投资基金变更为混合型证券投资基金,基金名称由"西部利得策略优选股票型证券投资基金"变更为"西部利得策略优选混合型证券投资基金",该事项已于2015年7月20日对外公告且报中国证监会备案。

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	西部利得策略优选混合
场内简称	西部利得策略优选混合
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	56,715,461.54份
基金合同存续期	不定期

注: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、有可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为基金持有人谋求长期回报。
投资策略	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: 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。 2.行业配置策略:用央行宏观月的估值、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关系(Pearson相关系数),运用主成分分析来筛选出各个行业预期的市场估值、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。 3.股票精选策略:本基金精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成动率区间。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率