西部利得稳定增利债券型发起式证券投资基金

【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。

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》,本基金于2015年12月25日触发基金合同终止的情形,并于2015年12月26日起进入清算程序。本基金年度报告中的基金净值、净值表现、财务数据等相关数据截止时间为2015年12月28日。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	西部利得稳定增利债券	
场内简称	西部利得稳定增利债券	
基金主代码	675021	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年12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	11,241,770.77份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	西部利得稳定增利债券A	西部利得稳定增利债券C
下属分级基金场内简称:	西部利得稳定增利债券A	西部利得稳定增利债券C
下属分级基金的交易代码:	675021	675023
报告期末下属分级基金的份额总额	10,447,081.08份	794,689.69份

2.2 基金产品说明

投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下,对固定收益类资产进行投资,优化资产结构,在有效控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	债券投资组合的回报主要来自于组合的久期管理,识别收益率曲线中价值低估的部分以及各类债券中价值低估的种类。本基金在充分研究债券市场宏观环境和仔细分析利率走势基础上,通过久期管理、期限结构配置、个券选择等策略依次完成组合构建。在投资过程中,以中长期利率趋势分析为主,结合经济周期、宏观经济运行中的价格指数、资金供求分析、货币政策、财政政策研判及收益率曲线分析,在保证流动性和风险可控的前提下,实施积极的债券投资组合管理。
业绩比较基准	中国债券综合全价指数
风险收益特征	本基金属债券型发起式证券投资基金,为证券投资基金中的较低风险品种。本基金长期平均的风险和预期收益低于混合型基金和股票型基金,高于货币市场基金。

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	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	
	西部利得稳定增利债券A	西部利得稳定增利债券C	西部利得稳定增利债券A	西部利得稳定增利债券C	西部利得稳定增利债券A	西部利得稳定增利债券C
本期已实现收益	-89,637.67	16,121.45	569,447.97	132,815.62	215,732.77	924,659.36
本期利润	-303,571.83	49,783.56	839,348.00	179,830.66	15,917.27	984,524.30
加权平均基金份额本期利润	-0.0279	0.0261	0.0659	0.0429	0.0005	0.0142
本期基金份额净值增长率	-2.47%	0.10%	6.74%	6.46%	-0.40%	-0.80%
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	0.0220	0.0438	0.0435	0.0374	-0.0042	-0.0084
期末基金资产净值	10,676,435.13	829,488.85	12,099,650.21	864,051.62	19,647,996.06	74,131,426.96
期末基金份额净值	1.022	1.044	1.057	1.051	0.996	0.992

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)。

4.数据截止日2015年12月28日(基金最后开放日的确认日)。

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

1.西部利得稳定增利债券A:

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.39%	0.09%	1.79%	0.08%	-1.40%	0.01%
过去六个月	0.00%	0.16%	2.94%	0.07%	-2.94%	0.09%
过去一年	-2.47%	0.29%	4.17%	0.08%	-6.64%	0.21%
过去三年	3.69%	0.21%	6.82%	0.10%	-3.13%	0.11%
自基金合同生效起2015年12月28日	3.69%	0.21%	6.93%	0.10%	-3.24%	0.11%

2.西部利得稳定增利债券C:

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.29%	0.09%	1.79%	0.08%	-1.50%	0.01%
过去六个月	2.86%	0.26%	2.94%	0.07%	-0.08%	0.19%
过去一年	0.10%	0.32%	4.17%	0.08%	-4.07%	0.24%
过去三年	5.72%	0.22%	6.82%	0.10%	-1.10%	0.12%
自基金合同生效起2015年12月28日	5.72%	0.22%	6.93%	0.10%	-1.21%	0.12%

注:本基金的业绩基准指数=中国债券综合全价指数 *100%

中国债券综合全价指数是由中央国债登记结算有限责任公司编制,样本债券涵盖的范围更加全面,具有广泛的市场代表性,涵盖主要交易市场(银行间市场、交易所市场等),不同发行主体(政府、企业等)和期限(长期、中期、短期等),能够很好地反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势。

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;

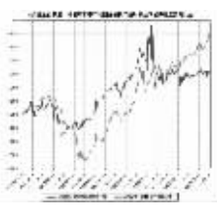
%benchmark(t) =100%*(中国债券综合全价指数收益率(t)/ 中国债券综合全价指数收益率 (t-1)-1) ;

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变动的比较

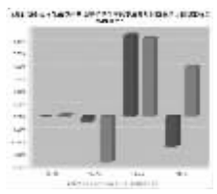
1.西部利得稳定增利债券A:



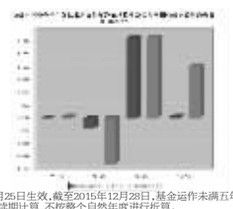
2.西部利得稳定增利债券C:

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

1.西部利得稳定增利债券A:



2.西部利得稳定增利债券C:



注:1.本基金的基金合同于2012年12月25日生效,截至2015年12月28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

西部利得稳定增利债券A					
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	0.090	5,940.17	96,903.55	102,843.72	
2014	0.060	4,651.03	64,289.26	68,940.29	
2013	-	-	-	-	
合计	0.150	10,591.20	161,192.81	171,784.01	
西部利得稳定增利债券C					
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	0.080	5,755.72	206.56	5,962.28	
2014	0.050	5,139.28	160.84	5,300.12	
2013	-	-	-	-	
合计	0.130	10,895.00	367.40	11,262.40	

§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		
张维文	本基金基金经理、西部利得稳健双利债券型证券投资基金基金经理、西部利得成长精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、西部利得多策略优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2015年5月29日	-	八年	上海财经大学金融学硕士;曾任交银施罗德基金管理有限公司信用分析师、国民信托有限公司研究部固定收益研究员。2013年11月18日加入本公司,具有基金从业资格,中国国籍。
陶静	本基金基金经理、西部利得稳健双利债券型证券投资基金基金经理、公司联席投资总监	2013年8月8日	2015年8月31日	十年	上海财经大学经济学硕士;曾任新理益集团有限公司高级分析师、国华人寿保险股份有限公司投资经理。2012年3月加入本公司,现任公司联席投资总监,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遵规守信情况的说明

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》、《西部利得稳定增利债券型发起式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。公司建立了分层授权原则,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过授权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。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

对于境内交易,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

2015年GDP增长6.9%,增速创新低,显示出国内经济整体形势继续保持疲弱态势。尽管房地产销售在政策刺激下出现大幅反弹,但未能传导到投资端,基建投资受财政收入下滑等因素影响,难以托起整体经济,由于经济疲弱、信贷乏力,全年CPI同比上涨1.4%,创六年来新低,在国内经济通胀均低迷的背景下,央行多次降准降息,从而大幅降低社会融资成本,全年资金面整体保持宽松格局,货币利率保持在较低水平。

报告期内,经济整体低迷,政策不断宽松,债券市场全年呈现牛市格局,收益率整体继续大幅下行,十年期国债收益率最低触及2.7%的历史低位。受制配置需求推动作用的影响,高评级信用债受到追捧,收益率持续下行,信用利差创历史新低。另一方面,经济下滑导致企业经营恶化,信用违约事件增多,低评级信用债风险溢价明显增大。

结合对经济基本面和流动性情况的判断,本基金在报告期内采取中性的投资策略,在债券组合管理中保持中等略偏久的久期,受制于规模,组合以利率债和中等评级信用债为主,有效避免规模变动带来的流动性冲击。同时根据市场行情的节奏变化及时进行了组合调整,进行了适当的波段性操作,报告期内基金业绩稳步提升。 组合中适当配置一定仓位的可转债,以获得一定的超额收益。

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12月28日,本基金A类份额净值为1.022元,本报告期A类份额净值增长率为-2.47%;本基金C类份额净值为1.044元,本报告期C类份额净值增长率为0.10%,同期业绩比较基准增长率为4.17%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业业务的简要展望

展望2016年,整体经济形势依然不乐观,经济增速或将继续下滑至6.5%的水平。但在2015年连续宽松政策作用下,以及政府对经济增长有政策目标,预计经济出现硬着陆的可能性也不大。中央经济工作会议上提出去产能、去库存、去杠杆等任务,对制造业投资将形成压制,而在房地产行业处于大周期拐点,基建投资乏力的背景下,固定资产投资整体难以出现大幅反弹。同时,2016年面临的外部环境也更加复杂,美联储开始加息,资金持续从新兴市场流出,货币不断贬值。中国也面临着相同的情况,汇率风险在2016年有所加大,预计人民币汇率依然有贬值压力,但不会出现大幅贬值的情况。一方面,在全球经济放缓的背景下,美国经济难以出现强劲反弹,美元升值过快会打压美国经济;另一方面,预计美国加息频率低于市场预期,美元升值速度将放缓;同时,管理层将避免市场形成人民币单边贬值预期,如果出现大幅快速贬值管理层将出手干预。在经济形势依然疲弱的背景下,预计央行仍将保持审慎宽松的政策基调,但由于过去一年已连续多次降准降息,同时美国又进入加息周期,未来国内政策宽松的空间相对有限。2016年整体经济形势以及政策基调对债券市场仍相对有利,但也考虑到债券收益率已连续两年大幅下行,未来继续下行的空间受到挤压。信用风险方面,在经济增速放缓以及去产能去库存要求下,违约事件将持续发生,更多将集中在上游产能过剩产业,但发生系统性信用风险的可能性较小。信用风险事件对市场的整体冲击也相对有限,低评级债信用利差将继续承压,利好利率债和高评级信用债。2016年全球经济金融形势更加复杂,预计权益市场波动加大,但仍有一定的结构性机会。

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、保护基金资产的角度出发,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的检查,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、投资交易系统风控阀值、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、职时通讯监控、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指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,并在指定网站公司网站进行披露,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。监察稽核需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及适用性的情况,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、风险控制岗、监察稽核部、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,且具有风险、证券研究、合规、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。

基金经理认为较合品种的估值有被歪曲或有失公允的情况,可向估值委员会提出书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1月9日发布《西部利得稳定增利债券型发起式证券投资基金2015年度第一次分红公告》,收益分配基准日为2014年12月31日,本基金(A类)份额持有人按每10份基金份额发放现金红利0.09元;本基金(C类)份额持有人按每10份基金份额发放现金红利0.08元,具体参见本报告“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

截至本报告期末,本基金已超过连续六个个工作日基金资产净值低于五千万元。

§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108,806.00元。其中,A类基金实施利润分配金额为102,943.72元,C类基金实施利润分配金额为5,962.28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稳定增利债券型发起式证券投资基金2015年12月28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20703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:西部利得稳定增利债券型发起式证券投资基金

报告截止日:2015年12月28日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2015年12月28日	上年度末 2014年12月31日
资 产:			
银行存款	7.4.7.1	709,856.12	116,180.42
结算备付金		5,784.03	86,500.00
存出保证金		1,372.23	620.00
交易性金融资产	7.4.7.2	101,275.20	9,198,750.00
其中:股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		101,275.20	9,198,750.00
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	-	3,200,000.00
应收证券清算款		10,901,178.27	100,439.08
应收利息	7.4.7.5	144.29	471,332.26
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		11,719,610.14	13,173,821.76
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015年12月28日	上年度末 2014年12月31日
负 债:			
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		-	-
应付赎回款		6,366.98	-
应付管理人报酬		5,511.38	7,635.65
应付托管费		1,574.68	2,181.63
应付销售服务费		232.30	302.65
应付交易费用	7.4.7.7	-	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	200,000.82	200,000.00
负债合计		213,686.16	210,119.93
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	11,241,770.77	12,269,280.52
未分配利润	7.4.7.10	264,153.21	694,421.31
所有者权益合计		11,505,923.98	12,963,701.83
负债和所有者权益总计		11,719,610.14	13,173,821.76

注:1.截至2015年12月28日(基金最后开放日的确认日),A类基金份额净值1.022元,C类基金份额净值1.044元,基金份额总额11,241,770.77份,其中A类基金份额10,447,081.08份,C类基金份额794,689.69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:西部利得稳定增利债券型发起式证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年12月28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28日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
一.收入		123,272.01	1,443,152.76
1.利息收入		594,438.10	936,308.49
其中:存款利息收入	7.4.7.11	12,870.92	8,964.03
债券利息收入		550,088.79	599,313.90
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		31,478.39	328,030.56
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		-290,928.76	188,433.40
其中:股票投资收益	7.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-290,928.76	188,433.40
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	-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.17	-180,272.05	316,915.07
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	34.72	1,495.80
减:二.费用		377,060.28	423,974.10
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	88,858.16	121,821.16
2. 托管费	7.4.10.2.2	25,387.99	34,806.05
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	7,084.45	17,205.26
4. 交易费用	7.4.7.19	275.15	1,032.96
5. 利息支出		9,899.53	11,514.20
其中:卖出回购金融资产支出		9,899.53	11,514.20
6. 其他费用	7.4.7.20	245,555.00	237,594.47
三.利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-253,788.27	1,019,178.66
减:所得税费用		-	-
四.净利润(净亏损以“-”号填列)		-253,788.27	1,019,178.66

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:西部利得稳定增利债券型发起式证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年12月28日

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月28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)	12,269,280.52	694,421.31	12,963,701.83
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-253,788.27	-253,788.27
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)	-1,027,509.75	-67,673.83	-1,095,183.58
其中:1.基金申购款	61,599,058.24	1,078,262.44	62,677,320.68
2.基金赎回款	-62,626,567.99	-1,145,936.27	-63,772,504.26
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)	-	-108,806.00	-108,806.00
五、期末所有者权益(基金净值)	11,241,770.77	264,153.21	11,505,923.98
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)	94,487,475.79	-708,052.78	93,779,423.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,019,178.66	1,019,178.66
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)	-82,218,195.27	457,535.84	-81,760,659.43
其中:1.基金申购款	23,723,544.61	192,921.33	23,916,465.94
2.基金赎回款	-105,941,739.88	264,614.51	-105,677,125.37
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)	-	-74,240.41	-74,240.41
五、期末所有者权益(基金净值)	12,269,280.52	694,421.31	12,963,701.83

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

贺燕萍 贺燕萍 张晓骏

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

西部利得稳定增利债券型发起式证券投资基金(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[2012]1454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》和《西部利得稳定增利债券型发起式证券投资基金基金合同》公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,本基金合同生效三年后,若基金规模低于2亿元的,基金合同自动终止。首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币522,780,612.92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(2012)第531号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《西部利得稳定增利债券型发起式证券投资基金基金合同》于2012年12月25日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为522,970,400.00份基金份额,其中认购资金利息折合188,877.74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。

本基金为发起式基金,基金管理人股东资金、基金管理人固有资金、基金管理人高级管理人员、基金经理等投资管理人员认购金额不低于1,000万元,认购的基金份额持有期限不低于三年。

根据《西部利得稳定增利债券型发起式证券投资基金基金合同》和《西部利得稳定增利债券型发起式证券投资基金招募说明书》,本基金根据认购/申购费用、赎回费用收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者认购/申购、赎回时收取认购/申购费用、赎回费用的,称为A类;不收取认购/申购费用、赎回费用,而是从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为C类。投资人可自由选择申购某一类别的基金份额,但各类别基金份额之间不能相互转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《西部利得稳定增利债券型发起式证券投资基金基金合同》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债券、货币市场工具、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金融工具,但需符合中国证监会的相关规定。本基金不直接购买股票、权证,但可持有因可转换债券转股所形成的股票和因投资分离交易可转债所形成的权证。本基金为债券型基金,主要投资于固定收益类金融工具与,具体包括企业债、公司债、国债、央行票据、金融债、地方政府债、次级债券、可转换债券、分离交易可转债、短期融资券、中期票据、中小企业私募债、资产支持证券、债券回购及银行存款等。本基金对固定收益类资产的投资比例不低于基金资产的80%;对中小企业私募债的投资比例不高于基金资产的20%;现金或者到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为:中国债券综合全价指数。

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

如财务报表附注1所述,自2015年12月26日起,本基金进入基金财产清算期,因此本基金财务报表以清算基础编制。根据《西部利得稳定增利债券型发起式证券投资基金基金合同》,本基金于2015年12月25日(基金最后运作日)受理的申购和赎回申请于下一工作日确认,因此本基金最后开放日的确认日为2015年12月28日。

本基金财务报表按附注3中所述的重要会计政策和会计估计以清算基础编制。于2015年12月28日(基金最后开放日的确认日),所有资产以可收回的金额与原账面价值孰低计量,负债以预计需要清偿的金额计量。

此外,本基金财务报表按照《证券投资基金会计核算业务指引》、《西部利得稳定增利债券型发起式证券投资基金基金合同》约定的资产估值和会计核算方法及在财务报表附注3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1月1日至2015年12月28日(基金最后开放日的确认日)止期间 的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28日(基金最后开放日的确认日)的财务状况以及2015年1月1日至2015年12月28日(基金最后开放日的确认日