西部利得合享债券型证券投资基金 2018年年度报告摘要

基金管理人:西部利得基金管理有限公司
基金托管人:国泰君安证券股份有限公司
送出日期:二〇一九年三月二十八日

§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。

基金托管人国泰君安证券股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年3月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告期自2018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	西部利得合享	
基金主代码	675041	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年8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	国泰君安证券股份有限公司	
报告期末基金份额总额	4,215,255,989.02份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	西部利得合享A	西部利得合享C
下属分级基金的交易代码:	675041	675043
报告期末下属分级基金的份额总额	3,292,728,781.08份	922,527,207.94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,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	债券配置策略 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、财政政策研判密切跟踪CPI、PPI、M2、M1、汇率等利率敏感指标,对未来中国债券市场利率走势进行分析与判断,并由此确定合理的债券组合久期。 (2)期限结构配置 本基金在确定组合目标久期后,分析债券市场收益率期限结构,基于收益率曲线变化对各期限段债券风险收益特征进行评估,将预期收益率与波动率匹配度最高的期限段进行配比,构建风险收益特征最优的债券组合。 (3)类属资产配置策略 不同类型的债券在收益率、流动性和信用风险上存在差异,本基金将债券资产配置于不同类型的债券品种以及在不同市场间进行配置,以寻求收益性、流动性和信用风险补偿间的最佳平衡点。 (4)个券选择策略 在以上债券资产久期、期限结构类属配置的基础上,本基金根据债券市场收益率数据,运用利率模型对单个债券进行估值分析,并结合债券的信用评级、流动性、息票率、税赋、提前偿还和赎回等因素,选择具有良好投资价值的债券品种进行投资。为控制基金债券投资的信用风险,本基金投资的企业债券需经国内评估机构进行信用评估,要求其信用评级为投资级以上。如果债券获得主管机构的豁免评级,本基金根据对债券发行人的内部信用风险分析,决定是否将该债券纳入基金的投资范围。 (5)中小企业私募债投资策略 在中小企业私募债个券分析选择上,本基金综合考量发行主体所处行业发展前景、公司成长速度、市场竞争力等综合因素,以及运用利率走势预期、信用利差走势、担保价值评估、隐含期权价值评估等方法来评估个券的投资价值。在合理估值模型下,选择资信状况良好且能获得较高风险—收益补偿的中小企业私募债券进行投资。 (6)可转换债券投资策略 本基金管理人将认真考量可转换债券的股权价值、债券价值以及其转换期权价值,将选择具有较高投资价值的可转换债券。 针对可转换债券的发行主体,本基金管理人将考量所处行业景气程度、公司成长性、市场竞争力等因素,参考同类公司估值水平评价其股权投资价值;重点关注公司基本面良好、具备良好的成长空间与潜力、转股溢价率和投资溢价率合理并有一定下行保护的可转债。 (7)回购放大策略 本基金在基础仓基础上,使用基础组合持有的债券进行回购放大融资买入收益率高于回购成本的债券,获得杠杆放大收益。 对于国内债券分离交易可转债所形成的权证,在权证上市后,本基金将根据权证估值模型的分析结果,在权证价值高估时,选择适当的时机卖出。 (8)资产支持证券投资策略 本基金将综合运用定性方法和定量方法,基本面分析和数量化模型相结合,对资产证券化产品的基础资产质量及未来现金流进行分析,并结合发行条款,提前偿还率、风险补偿收益等个券因素以及市场利率、流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析和价值评估后进行投资。本基金将严格遵守法律法规和基金合同的约定,严格控制资产支持证券的投资比例、信用等级并密切跟踪评级变化,采用分散投资方式以降低流动性风险,在保证本金安全和基金资产流动性的基础上获得稳定收益。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:中债综合指数收益率。
风险收益特征	本基金属债券型证券投资基金,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。
	西部利得合享A / 西部利得合享C

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	国泰君安证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	赵毅	王健
	联系电话	021-38572888	021-38676252
	电子邮箱	service@westleadfund.com	wangjz228@gtjas.com
客户服务电话		4007-007-818;021-38572666	95521
传真		021-38572750	021-38677819

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31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	2018年		2017年		2016年10月25日(基金合同生效日)-2016年12月31日	
	西部利得合享A	西部利得合享C	西部利得合享A	西部利得合享C	西部利得合享A	西部利得合享C
本期已实现收益	139,195,827.35	16,008,104.65	106,368,257.84	276,921.65	12,166,364.43	203.56
本期利润	229,949,161.31	25,245,130.09	96,287,064.78	357,619.90	-2,417,683.45	101.44
加权平均基金份额本期利润	0.0699	0.0714	0.0308	0.0747	-0.0019	0.0046
本期基金份额净值增长率	6.98%	6.94%	3.11%	15.54%	0.14%	0.13%
3.1.2 期末数据和指标	2018年末		2017年末		2016年末	
期末可供分配基金份额利润	0.0057	0.0557	0.0088	0.1569	0.0014	0.0013
期末基金资产净值	3,366,552,168.84	992,134,407.27	3,316,376,257.05	495,593,276.98	1,997,649,058.16	16,514.66
期末基金份额净值	1.0224	1.0755	1.0088	1.1569	1.0014	1.0013

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

西部利得合享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	1.67%	0.04%	1.99%	0.05%	-0.32%	-0.01%
过去六个月	3.33%	0.06%	2.55%	0.06%	0.78%	0.00%
过去一年	6.98%	0.06%	4.76%	0.07%	2.22%	-0.01%
自基金合同生效起至今	10.46%	0.05%	-1.11%	0.08%	11.57%	-0.03%

西部利得合享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	1.66%	0.04%	1.99%	0.05%	-0.33%	-0.01%
过去六个月	3.31%	0.06%	2.55%	0.06%	0.76%	0.00%
过去一年	6.94%	0.06%	4.76%	0.07%	2.18%	-0.01%
自基金合同生效起至今	23.72%	0.47%	-1.11%	0.08%	24.83%	0.39%

注:本基金的业绩比较基准指数=中债综合指数收益率。

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

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2016年8月25日生效,截至报告期末,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

西部利得合享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
2018	0.5630	185,351,729.72	22,403.36	185,374,133.08	-
2017	0.2360	77,582,498.02	327.55	77,582,825.57	-
2016	-	-	-	-	-
合计	0.7990	262,934,227.74	22,730.91	262,956,958.65	-

单位:人民币元

西部利得合享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
2018	1.6000	123,655,710.24	592,175.09	124,247,885.33	-
2017	-	-	-	-	-
2016	-	-	-	-	-
合计	1.6000	123,655,710.24	592,175.09	124,247,885.33	-

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

西部利得基金管理有限公司(简称“西部利得基金”,下同)经中国证券监督管理委员会(证监许可[2010]864号)批准成立于2010年7月20日,公司由西部证券股份有限公司和利得科技有限公司合资设立,注册资本3.5亿元人民币,其中西部证券股份有限公司出资51%,利得科技有限公司出资49%,注册地上海。

截至2018年12月31日,西部利得基金共管理二十九只开放式基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘心峰	本基金基金经理	2017年2月17日	-	五年	英国曼彻斯特大学理学硕士,曾任中德安联人寿保险有限公司交易员、华泰柏瑞基金管理有限公司交易员。2016年11月加入本公司,具有基金从业资格,中国国籍。
严志勇	本基金基金经理	2018年4月16日	-	七年	复旦大学经济学硕士,曾任上海强生有限公司管理培训生、中国国际金融股份有限公司研究员、中证指数有限公司研究员、兴业证券股份有限公司研究员、鑫元基金管理有限公司债券研究主管。2017年5月加入本公司,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》、本基金《基金合同》和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人已根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规,制定了公司《投资管理制度》、《交易部部门规章》、《公平交易管理办法》及《异常交易监控办法》并遵守上述制度和流程;严格规范境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动的各个环节公平对待不同投资组合;严禁直接或者间接通过与第三方的交易安排等在不同投资组合之间进行利益输送,通过系统和人工等方式在各环节严格控制公平交易执行,以公平对待投资人。

控制方法包括:1. 研究环节:公募基金投资和专户投资共用研究平台、共享信息。2. 投资及授权环节:公司建立不同投资组合层面的投资对象与交易对手备选库。公司建立了分层投资授权制度,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。3. 交易环节:为确保交易的公平执行,将公司投资组合的投资决策过程和交易执行过程分开,各投资组合的所有证券买卖活动须通过交易部集中统一完成。(1)所有交易所指令必须通过系统下达,通过系统方式进行公平交易。(2)对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易的交易分配制度,在参与申购之前,各投资组合经理独立地确定申购价格和数量,并将申购指令下达给交易部。交易部以价格优先、比例分配原则进行分配。(3)对于银行间交易,交易部在银行间市场上按照时间优先、价格优先的原则进行分配。

此外,公司通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。公司建立异常交易监控及报告制度,通过事前监控、事中监控、事后监控三个异常交易监控体系环节,建立异常交易行为日常监控和分析评估制度、异常交易分析报告和信息披露,进一步规范和完善投资和交易管理,以确保公司管理的不同投资组合获得公平对待。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

对于场内交易,本基金管理人按照时间优先、价格优先的原则,对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金,采用了系统中的公平交易模块进行操作,实现了公平交易;对于场外交易,本基金管理人按照公司制度和流程执行。

本基金管理人风险管理部负责对各账户公平交易进行事后监察,在每日公平交易报表中记录不同投资组合当天整体收益率、分投资类别(股票、债券)同向(1日、3日、5日)交易价差分析、银行间交易价格偏离度分析;并分别于季度和年度未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

回顾2018年,货币政策转稳中有松,央行多次降准,流动性持续宽裕;社融数据持续走低,经济数据疲弱,中美贸易战爆发,市场对宏观经济预期悲观;金融监管有去杠杆逐渐转变为稳杠杆;权益资产表现糟糕,因此债券特别是利率债走出了一波牛市行情。报告期内,本基金坚持采用稳健的投资策略,回撤也在控制在较小范围内,操作上以配置利率债为主,并保持一定水平的组合久期和杠杆,规避信用风险和流动性风险。

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,努力为持有人带来优异回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内基金业绩表现参见本报告第三部分“主要财务指标和基金净值表现”。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2019年宏观经济可能表现出加速下滑-寻底-企稳的过程,基本面对债市依旧有一定支撑。为了对冲经济下滑的风险,货币政策可能进一步放松,不排除会进一步降准或变相降息的可能,这有助于打开利率下行的空间。但另一方面,随着刺激政策的不断出台,特别是宽信用叠加财政发力,市场的预期可能会比基本面转变的更为快速,市场偏好可能逐步向风险资产转移,并伴随波动加大。整体看,我们认为债券仍处于牛市阶段,但尾部风险在逐步加大;利率债整体仍然看好,但存在阶段性回调的压力,信用债受益于宽信用政策表现相对好于利率债。展望2017年,预计上半年经济基本面仍旧保持一定动能,金融去杠杆下债券市场将震荡前行。然而随着房地产和基建对经济拉动作用的减弱,经济向好的持续性仍然存疑,下半年或能看到债券收益率的阶段性回落。

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管理部、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,且具有风控、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

可参见本报告“7.4.11利润分配情况”。

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

本报告期内,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

本报告期内,国泰君安证券股份有限公司(以下称“本托管人”)在西部利得合享债券型证券投资基金(以下称“本基金”)的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,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

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况(如有)、财务会计报告、投资组合报告等内容,认为其真实、准确和完整。

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	毕马威华振审字第1900100号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	西部利得合享债券型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了后附的第1页至第36页的西部利得合享债券型证券投资基金(以下简称“西部利得合享基金”)财务报表,包括2018年12月31日的资产负债表、2018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。 我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、在财务报表附注7.4.2中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制,公允反映了西部利得合享基金2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果及基金净值变动情况等有关信息。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则(以下简称“审计准则”)的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于西部利得合享基金,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	西部利得合享基金管理人西部利得基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)对其他信息负责。其他信息包括西部利得合享基金2018年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。 我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。 结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。 基于我们已执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。
管理层和治理层对财务报表的责任	基金管理人管理层负责按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。 在编制财务报表时,基金管理人管理层负责评估西部利得合享基金的持续经营能力,披露与持续经营相关内容(如适用),并运用持续经营假设,除非西部利得合享基金计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。 基金管理人治理层负责监督西部利得合享基金的财务报告过程。
注册会计师对财务报表审计的责任	我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。 在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作: (1)识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险,设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。 (2)了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。 (3)评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。 (4)对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时,根据获取的审计证据,就可能导致对西部利得合享基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性,审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露;如果披露不充分,我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而,未来的事项或情况可能导致西部利得合享基金不能持续经营。 (5)评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露),并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。 我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通,包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。
会计师事务所的名称	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
注册会计师的姓名	黄小烟 / 叶凯韵
会计师事务所的地址	上海市静安区南京西路1266号2幢25层
审计报告日期	2019年3月27日

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:西部利得合享债券型证券投资基金

报告截止日:2018年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
资 产:			
银行存款	7.4.7.1	2,652,210.60	1,057,297.26
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	4,525,252,000.00	3,206,941,000.00
其中:股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		4,425,247,000.00	2,837,253,000.00
资产支持证券投资		100,005,000.00	369,688,000.00
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	30,060,285.09	160,610,760.92
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	103,431,047.76	57,371,712.80
应收股利		-	-
应收申购款		66,192.32	487,705,439.64
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		4,661,461,735.77	3,913,686,210.62
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017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		299,959,190.06	99,989,730.01
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		907,944.63	351,265.93
应付管理人报酬		1,070,618.90	854,060.51
应付托管费		356,872.97	284,686.85
应付销售服务费		35,897.12	1,695.87
应付交易费用	7.4.7.7	24,327.73	13,176.23
应交税费		9,610.37	-
应付利息		240,177.49	52,061.19
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	170,520.39	170,000.00
负债合计		302,775,159.66	101,716,676.59
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	4,215,255,989.02	3,715,824,465.40
未分配利润	7.4.7.10	143,430,587.09	96,145,068.63
所有者权益合计		4,358,686,576.11	3,811,969,534.03
负债和所有者权益总计		4,661,461,735.77	3,913,686,210.62

注:报告截止日2018年12月31日,基金A类份额净值1.0224元,基金C类份额净值1.0755元,基金份额总额4,215,255,989.02份,基金A类份额总额3,292,728,781.08份,基金C类份额总额922,527,207.94份。

7.2 利润表

会计主体:西部利得合享债券型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
一、收入		275,241,623.49	119,829,851.43
1.利息收入		173,193,447.47	131,098,599.96
其中:存款利息收入	7.4.7.11	822,931.16	7,846,613.57
债券利息收入		162,963,120.64	106,684,392.82
资产支持证券利息收入		6,230,125.02	14,072,533.33
买入返售金融资产收入		3,177,270.65	2,495,060.23
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		2,042,386.48	-1,286,160.00
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	2,681,900.18	-1,286,160.00
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	-639,513.70	-
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	99,990,359.40	-10,000,494.81
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	15,430.14	17,906.29
减:二、费用		20,047,332.09	23,185,166.75
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	11,454,607.98	9,460,054.76
2. 托管费	7.4.10.2.2	3,818,202.68	3,153,351.70
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	205,467.57	3,043.63
4. 交易费用	7.4.7.19	37,852.36	10,637.45
5. 利息支出		4,302,181.33	10,350,879.21
其中:卖出回购金融资产支出		4,302,181.33	10,350,879.21
6. 税金及附加		21,820.17	-
7. 其他费用	7.4.7.20	207,200.00	207,200.00
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		255,194,291.40	96,644,684.68
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		255,194,291.40	96,644,684.68

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:西部利得合享债券型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018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)	3,715,824,465.40	96,145,068.63	3,811,969,534.03
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	255,194,291.40	255,194,291.40
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)	499,431,523.62	101,713,245.47	601,144,769.09
其中:1.基金申购款	963,564,073.28	174,748,605.72	1,138,312,679.00
2.基金赎回款	-464,132,549.66	-73,035,360.25	-537,167,909.91
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)	-	-309,622,018.41	-309,622,018.41
五、期末所有者权益(基金净值)	4,215,255,989.02	143,430,587.09	4,358,686,576.11
项目	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,994,899,104.84	2,766,467.98	1,997,665,572.82
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	96,644,684.68	96,644,684.68
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)	1,720,925,360.56	74,316,741.54	1,795,242,102.10
其中:1.基金申购款	1,738,518,702.57	76,744,140.60	1,815,262,843.17
2.基金赎回款	-17,593,342.01	-2,427,399.06	-20,020,741.07
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)	-	-77,582,825.57	-77,582,825.57
五、期末所有者权益(基金净值)	3,715,824,465.40	96,145,068.63	3,811,969,534.03

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_____ _____张翀骏_____

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

西部利得合享债券型证券投资基金(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[2016]1605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》、《西部利得合享债券型证券投资基金基金合同》和《西部利得合享债券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200,102,850.30元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)予以验资。经向中国证监会备案,《西部利得合享债券型证券投资基金基金合同》于2016年8月25日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为200,102,850.43份基金份额,其中认购资金利息折合0.13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,基金托管人为国泰君安证券股份有限公司。

本基金的投资范围等符合《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》、《西部利得合享债券型证券投资基金基金合同》和最新公布的《西部利得合享债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定,基本情况可见报告第二部分“基金简介”。

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2019年3月28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日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(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》、《西部利得合享债券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2018年度财务