西部利得祥运灵活配置混合型证券投资基金 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:兴业银行股份有限公司
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。

基金托管人兴业银行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	西部利得祥运混合	
基金主代码	673081	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年12月5日	
基金管理人	西部利得基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	205,698,189.50份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	西部利得祥运混合A	西部利得祥运混合C
下属分级基金的交易代码:	673081	673083
报告期末下属分级基金的份额总额	205,552,792.07份	145,397.43份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过专业化研究分析及投资,在合理控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1.大类资产配置策略 本基金采取积极的大类资产配置策略,通过对宏观经济、微观经济运行态势、政策环境、利率走势、证券市场走势及证券市场现阶段的系统性风险以及未来一段时期内各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估,实现投资组合动态管理最优化。 2、股票投资策略 本基金遵循行业间优势配置、各行业内优选个股相结合的股票投资策略,综合评判行业所处的状况和未来发展趋势,筛选出经济周期不同阶段的优势行业,这些优势行业具有综合性的比较优势、较高的投资价值、能够取得超越各行业平均收益率的投资收益;行业内优选个股是以若干财务指标、成长性、估值、在所属行业当中的竞争地位、企业的盈利前景及成长空间、是否具有主题型投资机会等定性与定量指标为基础,筛选出经济周期与行业发展的不同阶段下,具有较高投资价值、持续成长性较好的优势个股。 (1)行业间优势配置策略 本基金管理人在进行行业配置时,将采用自上而下与自下而上相结合的方式,以证监会行业分类为标准,对行业配置定期进行综合评估,遴选出优势行业,并制定以及调整行业资产配置比例。在投资组合管理过程中,基金管理人也将根据宏观经济形势以及各个行业的基本面特征对行业配置进行持续动态地调整,以把握行业景气轮动带来的投资机会。 (2)个股筛选策略 在行业配置策略的基础上,本基金重点投资于优势行业中获益程度较高且具有核心竞争优势的上市公司。基金管理人将综合采用定量和定性相结合的方式:基于公司基本面全面考量、筛选优势企业,分析股票内在价值,结合风险管理,构建股票组合并对其进行动态调整。 定量分析: 成长性指标包括未来3年公司主营业务收入、毛利率及净利率增长率;累计及新增研发支出;资本支出;人员招聘情况等。 盈利能力指标包括毛利率和净利率的变动趋势;净资产回报率等。 估值水平指标包括PE;PE/S;PB等。 定性分析: 在定量分析的基础上,基金管理人还将发挥其在股票研究方面的专业优势,综合利用卖方研究报告、实地调研和财务分析等多种手段,对进入研究范围的上市公司基本面进行深入分析,从定性的角度筛选出基本面良好、成长潜力较大的股票进行投资。 3、债券投资策略 本基金可投资于国债、金融债、公司债、企业债、可转换债券(含可交换债券)、央行票据、次级债、地方政府债券等债券品种,基金经理通过对收益率、流动性、信用风险和风险溢价等因素的综合评估,合理分配固定收益类证券组合中投资于国债、金融债、企业债、短期金融工具等产品的比例,构造债券组合。 在选择国债品种中,本产品将重点分析国债品种所蕴含的利率风险和流动性风险,根据利率预测模型构造最佳期限结构的国债组合;在选择金融债、企业债品种时,本基金将重点分析债券的市场风险以及发行人的资信品质。资信品质主要考察发行机构及担保机构的财务结构安全性、历史违约/担保纪录等。本基金还将关注可转债价格与其所对应股票价格的相对变化,综合考虑可转债的市场流动性等因素,决定投资可转债的品种和比例,捕捉其套利机会。 4.股指期货投资策略 在股指期货投资上,本基金以避险保值和有效管理为目标,在控制风险的前提下,遵循适当参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。 5.资产支持证券投资策略 本基金将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析,并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型,评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*50%+中证全债指数收益率*50%
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。
	西部利得祥运混合A / 西部利得祥运混合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	兴业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	赵毅	张志永
	联系电话	021-38572888	021-62677777-212004
	电子邮箱	service@westleadfund.com	zhangzhy@cib.com.cn
客户服务电话		4007-007-818;021-38572666	95561
传真		021-38572750	021-62159217

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	2018年		2017年		2016年12月5日(基金合同生效日)-2016年12月31日	
	西部利得祥运混合A	西部利得祥运混合C	西部利得祥运混合A	西部利得祥运混合C	西部利得祥运混合A	西部利得祥运混合C
本期已实现收益	5,215,820.85	4,103,709.81	11,462,646.30	18,602,567.81	377,406.71	46.76
本期利润	3,445,984.70	-397,421.26	14,903,882.08	23,145,629.05	-1,728,759.58	-274.44
加权平均基金份额本期利润	0.0349	-0.0031	0.0745	0.0625	-0.0086	-0.0090
本期基金份额净值增长率	9.90%	-8.29%	7.51%	6.98%	-0.86%	-0.90%
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	0.0407	-0.0277	0.0592	0.0535	-0.0086	-0.0090
期末基金资产净值	213,922,267.04	141,368.18	213,184,343.97	230,034,294.56	198,294,019.71	30,235.56
期末基金份额净值	1.0407	0.9723	1.0659	1.0602	0.9914	0.9910

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

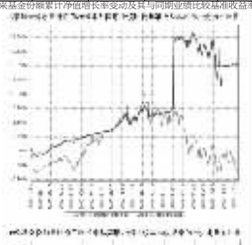
西部利得祥运混合A

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	-3.65%	0.86%	-4.88%	0.82%	1.23%	0.04%
过去六个月	-3.30%	0.68%	-5.08%	0.74%	1.78%	-0.06%
过去一年	9.90%	0.94%	-9.32%	0.67%	19.22%	0.27%
自基金合同生效起至今	17.14%	0.66%	-3.69%	0.53%	20.83%	0.13%

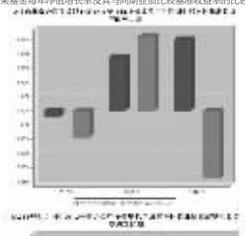
西部利得祥运混合C

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	-8.78%	1.19%	-4.88%	0.82%	-3.90%	0.37%
过去六个月	-8.92%	0.89%	-5.08%	0.74%	-3.84%	0.15%
过去一年	-8.29%	0.66%	-9.32%	0.67%	1.03%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-2.77%	0.47%	-3.69%	0.53%	0.92%	-0.06%

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12月5日生效,截至报告期末,本基金运作未满五年。
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

西部利得祥运混合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	1.3000	41,792,764.54	18,273.13	41,811,037.67	
2017	-	-	-	-	
2016	-	-	-	-	
合计	1.3000	41,792,764.54	18,273.13	41,811,037.67	

§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]964号)批准成立于2010年7月30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3亿元人民币,其中西部证券股份有限公司出资61%,利得科技有限公司出资40%,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		
韩丽楠	本基金基金经理	2016年12月5日	-	十三年	英国约克大学经济与金融硕士;曾任渣打银行国际管理培训生、诺德基金管理有限公司研究员、上海元普投资管理有限公司固定收益投资总监。2015年5月加入本公司,具有基金从业资格,中国国籍。
林静	本基金基金经理	2017年3月30日	-	十年	上海财经大学经济学硕士,曾任东方证券研究所研究员、国联安基金管理有限公司高级研究员。2016年11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;若该基金经理日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原则(试行)》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:公募基金投资相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在回避内投资权集与交易对手备选库。公司建立了公司投资授权制度、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,在整与申购之前,各投资组合经理按照投资决策委员会决议的交易分配比例,在整与申购之前,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、异常交易分析报告制度、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)交易的交易价差及其它数据,银行间交易价格偏离度进行了分析。

当监控部门发现公平交易出现异常情况时,本基金管理人风险管理部及时提出书面报告,报公司分管投资总监、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,本基金未发生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

本基金在报告期内以股指期货策略为主,18年四季度出于对经济下行风险并未充分释放的担忧,大幅降低了权益配置,转向以固定收益投资为主。固定收益主要配置了流动性较好的高信用资质同业存单和中短久期利率债,投资上采用稳健的票息策略,配置上兼顾流动性和收益性,在严控信用风险的前提下,力争收益的最大化,并适度使用杠杆套利操作提高收益。

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

报告期内基金业绩表现参见本报告第二部分"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

近期经济高频数据显示生产和需求均较为疲弱,基本面下行压力或有加大,在总需求回落的环境下,通胀压力仍在可控水平,不会对货币政策产生很大影响,预计货币政策仍将会继续保持宽松态势。央行试图通过引导资产向信贷的合理增长来对冲表外融资的下滑,但表内信用扩张受到风险偏好、资本金等监管限制,难以完全承接表外资产。对地方政府隐性负债、国有企业负债和民营负债的控制仍是严厉,信用扩张的微观机制向缺,在宏观杠杆率调控与风险偏好未得改善的情况下,财政政策实施的效果可能相对较差,支撑债券市场的基本面因素仍旧存在。长端利率仍有一定的下行空间,但已进入下行通道的下半程。收益率曲线下行的幅度可能来自于信用风险溢价的下降,而短端利率则受制于市场资金、流动性充裕下的配置需求,以及存款产品价格的调整。

权益方面,本轮经济下行周期中,政府采用降息的手段相适度加杠杆的程度较前次金融危机时期;长期看有利于中国经济的市场和结构优化转型。19年资金边际宽松态度显著,股市在经历18年单边下跌后在大宗资产配置中的吸引力上升,预计上半年指数有望起稳。同时,资金的宽松也意味着结构化行情可能突出,因此本基金作重点放在自下而上选择行业,布局19-20年具备较占特征的板块和龙头个股,如新能源、农业等。

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,负责基金估值政策和程序的制订和执行工作的评估,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、风险控制部、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、会计、金融工程等业绩能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,本基金出现连续二十个工作日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

报告期内,本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,诚信、勤奋地履行了基金托管人义务,不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

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

报告期内,本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督,复核和审查,未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为。

基金管理人在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认真复核了本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、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,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§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1900106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	西部利得祥运灵活配置混合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40页的西部利得祥运灵活配置混合型证券投资基金(以下简称"西部利得祥运基金")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祥运基金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。
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祥运基金,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	西部利得祥运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祥运基金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业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祥运基金的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非西部利得祥运基金计划进行清算、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祥运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祥运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祥运基金不能持续经营。 (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	黄小明 / 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:西部利得祥运灵活配置混合型证券投资基金

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	44,786,046.76	39,308,994.89
结算备付金		957,150.25	787,351.69
存出保证金		31,295.29	78,727.30
交易性金融资产	7.4.7.2	176,335,680.22	261,995,307.05
其中:股票投资		2,148,066.72	86,696,307.05
基金投资		-	-
债券投资		174,187,613.50	175,299,000.00
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	-	137,867,466.52
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	2,542,733.36	4,022,722.55
应收股利		-	-
应收申购款		1,248.36	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	0.01	-
资产总计		224,654,154.25	444,060,570.00
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		2,000,000.00	-
应付证券清算款		8,013,673.53	156,621.65
应付赎回款		30,630.82	10.59
应付管理人报酬		223,210.70	299,443.68
应付托管费		41,852.03	56,145.69
应付销售服务费		84.65	97,143.83
应付交易费用	7.4.7.7	23,343.18	75,566.13
应交税费		7.79	-
应付利息		-2,734.69	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	260,451.02	157,000.00
负债合计		10,590,519.03	841,931.57
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	205,698,189.50	416,986,601.57
未分配利润	7.4.7.10	8,365,445.72	26,232,036.86
所有者权益合计		214,063,635.22	443,218,638.43
负债和所有者权益总计		224,654,154.25	444,060,570.00

注:1.报告截止日2018年12月31日,基金份额A类净值1.0407元,基金份额C类净值0.9723元,基金份额总额205,698,189.50份,基金A类份额总额205,552,792.07份,基金C类份额总额145,397.43份。

7.2 利润表

会计主体:西部利得祥运灵活配置混合型证券投资基金

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		6,791,326.34	47,604,941.60
1.利息收入		9,125,392.84	21,852,637.65
其中:存款利息收入	7.4.7.11	1,402,326.70	1,170,559.47
债券利息收入		6,017,788.54	17,337,750.72
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,705,277.60	3,344,327.46
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		3,473,532.87	17,767,762.63
其中:股票投资收益	7.4.7.12	4,885,431.51	15,959,650.75
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-1,615,957.91	680,913.78
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	-	-
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	204,059.27	1,127,198.10
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	7.4.7.17	-6,270,967.22	7,984,297.02
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	463,367.85	244.30
减:二、费用		3,742,762.90	9,555,430.47
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	1,947,973.10	4,675,100.81
2. 托管费	7.4.10.2.2	365,244.95	876,581.45
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	685,212.59	1,892,449.32
4. 交易费用	7.4.7.19	444,920.56	860,286.19
5. 利息支出		115,258.35	1,054,508.56
其中:卖出回购金融资产支出		115,258.35	1,054,508.56
6. 税金及附加		6,780.55	-
7. 其他费用	7.4.7.20	177,372.80	196,504.14
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		3,048,563.44	38,049,511.13
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		3,048,563.44	38,049,511.13

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:西部利得祥运灵活配置混合型证券投资基金

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)	416,986,601.57	26,232,036.86	443,218,638.43
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	3,048,563.44	3,048,563.44
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)	-211,288,412.07	20,895,883.09	-190,392,528.98
其中:1.基金申购款	323,618,753.42	52,770,015.99	376,388,769.41
2.基金赎回款	-534,907,165.49	-31,874,132.90	-566,781,298.39
四、本期向基金分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-41,811,037.67	-41,811,037.67
五、期末所有者权益(基金净值)	205,698,189.50	8,365,445.72	214,063,635.22
	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)	200,053,289.29	-1,729,034.02	198,324,255.27
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	38,049,511.13	38,049,511.13
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)	216,933,312.28	-10,088,440.25	206,844,872.03
其中:1.基金申购款	490,212,668.65	295,942.04	490,508,610.69
2.基金赎回款	-273,279,356.37	-10,384,382.29	-283,663,738.66
四、本期末所有者权益(基金净值)	416,986,601.57	26,232,036.86	443,218,638.43

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:

基金管理人负责人 贺燕辉 主管会计工作负责人 贺燕辉 会计机构负责人 张柳敏

7.4 报表附注

7.4.1 基金本期概况

西部利得祥运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证监许可[2016]1476号)批准,由西部利得基金管理有限公司(以下简称"西部利得基金公司")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》等法律法规以及《西部利得祥运灵活配置混合型证券投资基金基金合同》发售,基金合同于2016年12月5日生效。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,首次设立募集规模为200,063,289.29份基金份额。本基金的基金管理人为西部利得基金公司,基金托管人为兴业银行股份有限公司,登记机构为西部利得基金公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则,《西部利得祥运灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《西部利得祥运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(包括中小板、创业板及其他中国证监会核准上市的股票)、债券、中期票据、短期融资券、货币市场工具、股指期货、债券回购、银行存款、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(但须符合中国证监会相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的0% - 95%。其中,基金持有全部权证的市值不超过基金资产净值的3%;本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金的业绩比较标准=沪深300指数收益率*50%+中证全债指数收益率*50%。

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批准于2019年3月27日报出。

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》,《西部利得祥运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2018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2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和基金净值变动情况等有