西部利得策略优选股票型证券投资基金

【2014】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:二〇一五年三月二十六日

§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2015年3月25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2014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	西部利得策略优选股票
场内简称	西部利得策略优选股票
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	201,007,931.90份
基金合同存续期	不定期

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力争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:用各行业当月的估值、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实证Pearson相关系数,运用主成分分析来筛选出各个行业独特的市场估值、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:本基金将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波动率区间。
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	本基金是一只主动型股票基金,属于具有较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种,风险与预期收益均高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。

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——上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心19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	2014年	2013年	2012年
本期已实现收益	24,463,997.31	68,629,809.84	-75,684,022.50
本期利润	31,623,979.63	56,068,502.50	-16,072,792.14
加权平均基金份额本期利润	0.1085	0.1356	-0.0305
本期基金份额净值增长率	14.75%	17.63%	-3.80%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配基金份额利润	-0.0458	-0.1705	-0.3304
期末基金资产净值	192,381,767.95	288,793,967.86	346,621,876.15
期末基金份额净值	0.957	0.834	0.709

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	4.48%	1.38%	34.58%	1.32%	-30.10%	0.06%
过去六个月	14.20%	1.15%	49.01%	1.06%	-34.81%	0.09%
过去一年	14.75%	1.20%	41.16%	0.97%	-26.41%	0.23%
过去三年	29.85%	1.28%	43.09%	1.04%	-13.24%	0.24%
自基金合同生效起至今	-4.30%	1.26%	20.23%	1.03%	-24.53%	0.23%

注:本基金的业绩基准指数=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"。

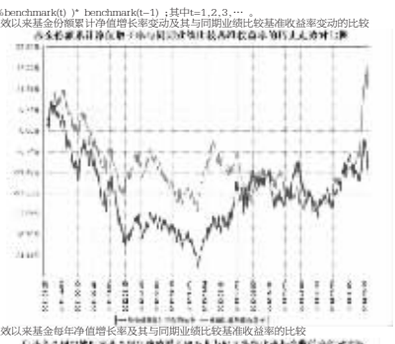
本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算,计算方式如下:

benchmark(0)=1000;

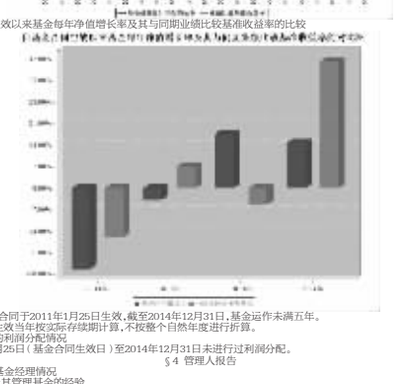
%benchmark(t) =80%*(沪深300指数收益率(t)/ 沪深300指数收益率(t-1)-1)+20%*(上证国债指数收益率(t)/ 上证国债指数收益率(t-1)-1);

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2011年1月25日生效,截至2014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

本基金自2011年1月25日(基金合同生效日)至2014年12月31日未进行过利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及其投资经验

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(原名"纽银梅隆西部基金管理有限公司",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]664号)批准成立于2010年7月20日,起初由西部证券股份有限公司和纽银梅隆投资管理EMEA有限公司(原纽约银行梅隆资产管理国际有限公司现已更名为纽银梅隆投资管理EMEA有限公司,下同)合资设立,注册资本3亿元人民币,其中中方股东西部证券股份有限公司出资51%,外方股东纽银梅隆投资管理EMEA有限公司出资49%,注册地上海。

2014年10月,经中国证监会核准,纽银梅隆投资管理EMEA有限公司将所持有的49%股权转让给上海利得财富资产管理有限公司(以下简称"利得财富",公司从2014年10月20日起正式更名为"西部利得基金管理有限公司")。

截至2014年12月31日,西部利得基金共管理四只开放式基金——西部利得策略优选股票型证券投资基金、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和西部利得稳定增利债券型发起式证券投资基金。

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	2014年12月20日	-	十三年	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机构理财部高级经理、研究部高级研究员。2013年7月加入本公司,具有基金从业资格,中国国籍。
刘吉林	本基金基金经理	2014年2月14日	-	十年	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月起在我司担任专户投资经理。具有基金从业资格,中国国籍。
傅明笑	本基金基金经理	2013年8月27日	2014年12月20日	十年	清华大学化学硕士,曾任海通证券股份有限公司研究所研究员、国联安基金管理有限公司研究员、高级研究员、基金经理。2013年7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;若该基金经理目基金合同生效日起国任职,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》、《西部利得策略优选股票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》、《集中交易室部门规章》、《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,通过系统刚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:分券基金投资和专户投资共用研究平台,共享信息、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室集中统一完成。(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)对于确券一级市场申购、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室。交易室以价格优先、比例分配原则进行分配。(3)对于银行间交易,交易室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。

本基金管理人风险控制岗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)交易的差异析、银行间交易价格偏离度进行了分析;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,本基金管理人风险控制岗及时要求相关投资组合经理给予解释,该解释经风险控制岗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,由风险控制岗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,中国经济增速下滑,中央政府通过政策组合拳减缓下滑速度。在货币政策上,从上半年较为温和的再贷款、定向降准,到下半年的直接降息,政策力度逐渐加码;在财政政策上,从上半年的扶持小微、棚改,到下半年的加大高铁投资、重启沿海铁路建设,手笔越来越大。2014年里,我们看到政府在长期和短期两方面均有所作为。在长期改革上,人民币国际化、利率市场化、土地确权、打破行业壁垒、推进要素价格改革、推动国企改革、设立"亚投行"、提出一带一路规划、设立多个自贸园区、开通"沪港通",都取得了积极的进展;在短期政策上,通过压低市场利率、维持房地产、地方国企等存量市场的稳定运转,较好地防范了一些潜在的金融风险。

股票市场方面,上半年主要受低迷的经济数据和投资者对经济下行悲观预期的影响,股指在低位运行。从二季度末到第三季度,随着政府压低资金利率,增量资金开始入场,股指稳步上扬,军工、新能源汽车等行业景气度快速提升的板块表现出众,到第四季度,以金融、地产、基建为首的久盘蓝筹股快速上涨,央行的降息和南北车合并进一步点燃了投资者对大盘蓝筹股的投资热情,将股指快速推高,但与此同时,代表新兴产业的中小盘股票表现不佳,一价投资市场表现和经济基本面有所脱节,市场普遍理解为"改革红利",我们更倾向称之为"稳定红利",因为一个估值合理、交投活跃的股票市场才能更好地提供投融资功能,有利于稳定经济和金融体系,符合各界对股市的期望。"结构性行情"比"牛市"更适合描述国内A股市场的表现。

本基金在今年大部分时间里侧重于配置TMT、医药和消费股,对年末大盘蓝筹股上涨幅度预期不足,因此第四季度的基金净值涨幅落后于业绩指标。随着未来市场波动性的增大,我们将更加审慎、主动的预判市场风格,在资产配置上进行前瞻性把握。

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2014年12月31日,本基金份额净值为0.957元,本报告期份额净值增长率为14.75%,同期业绩比较基准增长率为41.16%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015年宏观经济情况依然不容乐观,经济增速存在下行趋势的可能性;全球大宗商品价格持续下跌和国内投资需求不振给中国经济带来通缩压力,增加了中国经济进入衰退的可能性;房地产市场和出口继续下滑,并且看不到出现趋势性反转的可能性;人民币存在一定贬值压力,年内美联储的加息预期和美元升值进一步增大了资本流出压力。我们判断政府对抗经济下行的力度也会相应加大,将采用包括传统工具在内的多种手段维护经济稳定,防范金融风险。在过往多年的外贸顺差出现逆转和国内债务规模持续扩大的双重压力下,中国人民银行可能会通过多次降息、降准的手段来维持资金面的宽松,保持偏松的资金面将是2015年政府经济工作的"重中之重",在财政上会继续加大对高铁、棚户、特高压等领域的投资力度,同时积极扩大对海外的资本输出。2015年的政府工作任务中,稳增长无疑被优先于调结构和促改革。

展望2015年股票市场,我们推断全年将可能呈现结构性行情而非单边行情,并且上下半年的结构有所不同。展望上半年,前期股指上涨过程中积累的负面信息将开始集中爆响市场,而国内A股市场在去年下半年进行估值修复后已不具有显著低估优势,同时随着人民币升值周期的结束,一些海外中长期资金可能逐步撤离中国,给股指等国内资产价格带来压力,这一阶段市场资金面会较为紧张,不利于大盘蓝筹股的表现,但出现大幅度下跌的可能性也不大,不仅因为中国政府此时比让资本市场、同时当前杠杆上的股市也具有远离杠杆临界点的内生动能,这一阶段代表中国经济转型的新兴产业、以及向新兴经济转型的传统产业可能存在更多投资机会,如电子、计算机、互联网、高端装备制造等;下半年,随着国企改革进入实质性推进阶段,大盘蓝筹股有望重新获得资金青睐;中证500指数有望受益于2014年以来大宗商品的大幅跌价带来的成本下降以及降息带来的财务费用下降;而被大宗商品跌价所拖累的周期类股票也有望获得反弹;2015年未市场上无"十三五规划"中可能会对一些国家转型的核心领域提出超预期规划。预计这些因素将在下半年可能形成"稳增长"行情,我们将重点关注国企改革、金融、军工、核电、传统产业转型的相关股票。

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调整;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审慎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

根据基金相关法律法规和基金合同的要求,结合本基金实际运作情况,本报告期内,本基金暂未进行利润分配。

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,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。

报告期内,本基金未实施利润分配。

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策略优选股票型证券投资基金2014年12月31日的资产负债表、2014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(2015)第20647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:西部利得策略优选股票型证券投资基金

报告截止日:2014年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
资 产:			
银行存款	7.4.7.1	19,728,859.44	18,385,681.35
结算备付金		1,355,091.89	1,389,634.33
存出保证金		101,820.01	151,068.81
交易性金融资产	7.4.7.2	166,680,389.03	252,621,882.10
其中:股票投资		166,680,389.03	252,621,882.10
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	-	19,000,000.00
应收证券清算款		40,791,075.44	-
应收利息	7.4.7.5	12,118.98	12,673.84
应收股利		-	-
应收申购款		6,896.55	40,611.69
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		228,676,251.34	291,601,552.12
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013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		32,926,124.24	-
应付赎回款		910,763.81	456,838.47
应付管理人报酬		252,370.92	361,188.11
应付托管费		42,061.82	60,198.01
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	1,448,100.82	419,335.26
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	715,061.78	1,510,024.41
负债合计		36,294,483.39	2,807,584.26
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	201,007,931.90	346,477,090.67
未分配利润	7.4.7.10	-8,626,163.95	-57,683,122.81
所有者权益合计		192,381,767.95	288,793,967.86
负债和所有者权益总计		228,676,251.34	291,601,552.12

注:1.报告截止日2014年12月31日,西部利得策略优选基金份额净值0.957元,基金份额总额201,007,931.90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:西部利得策略优选股票型证券投资基金

本报告期: 2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
一、收入		39,881,822.49	66,881,860.71
1.利息收入		618,798.47	713,849.68
其中:存款利息收入	7.4.7.11	204,541.74	389,447.04
债券利息收入		-	24,146.21
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		414,256.73	300,256.43
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		32,098,004.34	78,652,617.13
其中:股票投资收益	7.4.7.12	30,515,229.44	77,033,689.24
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	15,705.85
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	1,582,774.90	1,603,222.04
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	7.4.7.17	7,159,982.32	-12,561,307.34
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	5,037.36	76,701.24
减:二、费用		8,257,842.86	10,813,358.21
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	3,724,992.92	4,975,186.97
2.托管费	7.4.10.2.2	620,832.16	829,197.80
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	7.4.7.19	3,674,275.79	4,729,955.94
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	237,741.99	279,017.50
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		31,623,979.63	56,068,502.50
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		31,623,979.63	56,068,502.50

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:西部利得策略优选股票型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 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)	346,477,090.67	-57,683,122.81	288,793,967.86
二、本期经营活动产生的基金净值变动(本期利润)	-	31,623,979.63	31,623,979.63
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)	-145,469,158.77	17,432,979.23	-128,036,179.54
其中:1.基金申购款	4,521,660.26	-645,904.60	3,875,755.66
2.基金赎回款	-149,990,819.03	18,078,883.83	-131,911,935.20
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)	201,007,931.90	-8,626,163.95	192,381,767.95

项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013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)	488,589,301.34	-141,967,425.19	346,621,876.15
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	56,068,502.50	56,068,502.50
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)	-142,112,210.67	28,215,799.88	-113,896,410.79
其中:1.基金申购款	8,977,233.21	-1,925,886.43	7,051,346.78
2.基金赎回款	-151,089,443.88	30,141,686.31	-120,947,757.57
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)	346,477,090.67	-57,683,122.81	288,793,967.86

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:

安保和 李健

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

西部利得策略优选股票型证券投资基金(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[2010]1646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》、《证券投资基金运作管理办法》、《西部利得策略优选股票型证券投资基金基金合同》和《西部利得策略优选股票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1,062,757,169.06元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2011)第035号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《西部利得策略优选股票型证券投资基金基金合同》于2011年1月25日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,062,046,976.27份基金份额,其中认购资金利息折合289,807.31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》、《证券投资基金运作管理办法》、《西部利得策略优选股票型证券投资基金基金合同》和最新公布的《西部利得策略优选股票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、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货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。本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的90%-95%;债券、权证、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证券品种占基金资产的0%-35%;权证投资比例不高于基金资产净值的3%;本基金保留的现金或者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×80%+上证国债指数收益率×20%。

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2015年3月26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》、《西部利得策略优选股票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2014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2014年12月31日的财务状况以及2014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;对于支付的款项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)