

西部利得久安回报灵活配置混合型证券投资基金 2017 年年度报告摘要

2017 年 12 月 31 日

基金管理人:西部利得基金管理有限公司
基金托管人:平安银行股份有限公司
送出日期:二〇一八年三月三十日

1.1 重要提示
基金管理人、基金托管人、基金销售机构及其从业人员在基金业务活动中,应当严格履行勤勉尽责义务,禁止从事任何不正当交易,不得损害基金份额持有人的合法权益。

基金管理人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2018 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。

本报告期内自 2017 年 3 月 21 日起至 12 月 31 日止。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。

2.1 基金基本情况
基金简称:西部利得久安回报混合
场内简称:073100

Table with 2 columns: Item and Value. Includes details like fund type, manager, and dates.

2.2 基金产品说明
投资目标:本基金主要通过优化配置债券类资产、权益类资产,在严格控制风险的前提下,力求获得长期稳定的收益。

投资策略:债券投资策略:本基金在深入研究宏观经济、货币政策、利率走势、信用风险、流动性风险的基础上,采取自上而下与自下而上相结合的投资策略。

2.3 基金管理人及基金托管人
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 平安银行股份有限公司

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.cn

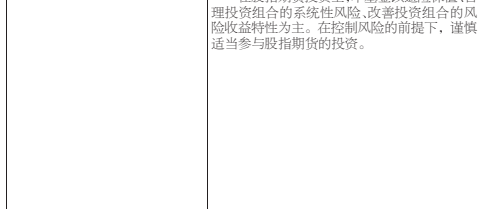
3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况
3.1 主要会计数据和财务指标
金额单位:人民币元

Table with 4 columns: Item, 2017, 2016, 2015. Shows financial metrics like net income and assets.

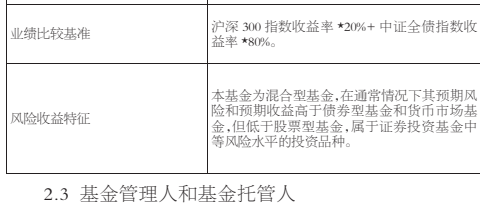
3.2 基金净值表现
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

Table with 5 columns: Period, Fund Net Growth, Benchmark Net Growth, Difference, etc.

3.2.2 自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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



3.3 过去三年基金的利润分配情况
单位:人民币元

Table with 5 columns: Year, Dividend Type, Amount, etc.

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。

截至 2017 年 12 月 31 日,西部利得基金共管理二十六只开放式基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

Table with 4 columns: Name, Position, Tenure, etc.

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 管理人报告期内本基金运作遵守信情况的说明

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》、《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。

4.3 管理人报告期内公平交易情况的专项说明
4.3.1 公平交易制度的控制方法

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《投资管理制》、《交易部门规章》、《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;严格规范境内外上市股票、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、业绩评估和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,以公平对待投资者。

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. 投资及执行环节:4.

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所集中统一完成。(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督,在每日公平交易报告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)交易的价格价差以及 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确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

2017 年,国内经济企稳回升,供给侧改革持续推进,企业盈利延续改善态势,国内市场总体呈现宽幅区间震荡格局,并伴随中枢上移。市场继续呈现结构化特征,但有所分化,价值蓝筹股受益于稳健业绩增长及估值修复而领涨市场,周期股受益于供给侧改革及环保政策力度加大所带来的价格上涨化,成长股则保持较高盈利增速的龙头逐步走出底部并有一定幅度反弹。

报告期内,本基金仓位总体稳定,组合风格稳健均衡,兼顾价值蓝筹及新兴成长,并以价值蓝筹为主,基金业绩表现较好。

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
报告期内本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 管理人宏观经济、证券及行业走势的简要展望
展望未来,2018 年,经济方面,预计国内经济仍将保持宽幅区间震荡格局,且中观有望继续上移。本基金将保持组合风格的稳健均衡,并适时适度调整组合个股。

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持有人利益优先原则,从规范运作、防范风险、保护基金持有人利益出发,加强内部风险控制与防范,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总体要求,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,本基金管理人的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、落实内部监察稽核工作,对公司业务流程及管理的各环节进行定期及不定期稽核;

三、根据法律法规及时、准确、完整的披露与本基金有关的信息,依法披露基金信息,并在指定报刊和公司网站进行披露,确保基金投资者和公众及时、准确和完整地获取公司及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评估实施细则,并进一步落实洗钱风险评估工作,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 管理人报告期内公平交易情况的专项说明
4.3.1 公平交易制度的控制方法

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《投资管理制》、《交易部门规章》、《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;严格规范境内外上市股票、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、业绩评估和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,以公平对待投资者。

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. 投资及执行环节:4.

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。

基金管理人向基金份额持有人提供估值服务,估值委员会成员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,基金管理人有权投票表决有关议案。

4.8 管理人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”。

4.9 管理人会对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

4.10 报告期内管理人对本基金持有人人数或基金资产净值预警情况的说明

5 托管人报告
5.1 报告期内本基金托管人遵守信情况声明

本报告期内,平安银行股份有限公司(以下简称“托管人”)在西部利得久安回报混合型证券投资基金(以下简称“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地复核,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。

注:1. 报告截止日 2017 年 12 月 31 日,西部利得久安回报混合基金份额净值 1.1547 元,基金份额总额 731,405,94 份。

2. 本基金为本报告期内基金合同生效的基金,无上年度末对比数据。本财务报表的实际编制期间为 2017 年 3 月 21 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日。

7.2 利润表
会计主体:西部利得久安回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2017 年 3 月 21 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日

单位:人民币元

Table with 4 columns: Item, 2017, 2016, 2015. Shows profit and loss items.

注:本基金为本报告期内合同生效的基金,无上年度可比期间对比数据。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:西部利得久安回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2017 年 3 月 21 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日

单位:人民币元

Table with 4 columns: Item, 2017, 2016, 2015. Shows equity changes.

注:本基金为本报告期内合同生效的基金,无上年度可比期间对比数据。

7.4 财务报表附注
本报告附注 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: 贺青萍 张燕 张燕

基金管理人会计负责人: 王会 王会 王会

基金管理人会计机构负责人: 王会 王会 王会

4. 财务报表附注

(下转 D238 版)

7 年度财务报表
7.1 资产负债表
会计主体:西部利得久安回报灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日:2017 年 12 月 31 日
单位:人民币元

Table with 4 columns: Item, 2017, 2016, 2015. Shows balance sheet items.

注:1. 报告截止日 2017 年 12 月 31 日,西部利得久安回报混合基金份额净值 1.1547 元,基金份额总额 731,405,94 份。

2. 本基金为本报告期内基金合同生效的基金,无上年度末对比数据。本财务报表的实际编制期间为 2017 年 3 月 21 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日。

7.2 利润表
会计主体:西部利得久安回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2017 年 3 月 21 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日

单位:人民币元

Table with 4 columns: Item, 2017, 2016, 2015. Shows profit and loss items.

注:1. 报告截止日 2017 年 12 月 31 日,西部利得久安回报混合基金份额净值 1.1547 元,基金份额总额 731,405,94 份。

2. 本基金为本报告期内基金合同生效的基金,无上年度末对比数据。本财务报表的实际编制期间为 2017 年 3 月 21 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日。

7.2 利润表
会计主体:西部利得久安回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2017 年 3 月 21 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日

单位:人民币元

Table with 4 columns: Item, 2017, 2016, 2015. Shows profit and loss items.

注:本基金为本报告期内合同生效的基金,无上年度可比期间对比数据。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:西部利得久安回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2017 年 3 月 21 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日

单位:人民币元

Table with 4 columns: Item, 2017, 2016, 2015. Shows equity changes.

注:本基金为本报告期内合同生效的基金,无上年度可比期间对比数据。

7.4 财务报表附注
本报告附注 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: 贺青萍 张燕 张燕

基金管理人会计负责人: 王会 王会 王会

基金管理人会计机构负责人: 王会 王会 王会

4. 财务报表附注

(下转 D238 版)

7 年度财务报表
7.1 资产负债表
会计主体:西部利得久安回报灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日:2017 年 12 月 31 日
单位:人民币元

Table with 4 columns: Item, 2017, 2016, 2015. Shows balance sheet items.

注:1. 报告截止日 2017 年 12 月 31 日,西部利得久安回报混合基金份额净值 1.1547 元,基金份额总额 731,405,94 份。

2. 本基金为本报告期内基金合同生效的基金,无上年度末对比数据。本财务报表的实际编制期间为 2017 年 3 月 21 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日。

7.2 利润表
会计主体:西部利得久安回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2017 年 3 月 21 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日

单位:人民币元

Table with 4 columns: Item, 2017, 2016, 2015. Shows profit and loss items.

注:本基金为本报告期内合同生效的基金,无上年度可比期间对比数据。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:西部利得久安回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2017 年 3 月 21 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日

单位:人民币元

Table with 4 columns: Item, 2017, 2016, 2015. Shows equity changes.

注:本基金为本报告期内合同生效的基金,无上年度可比期间对比数据。

7.4 财务报表附注
本报告附注 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: 贺青萍 张燕 张燕

基金管理人会计负责人: 王会 王会 王会

基金管理人会计机构负责人: 王会 王会 王会

4. 财务报表附注

(下转 D238 版)