银华领先策略混合型证券投资基金

【2015】年度报告摘要

基金管理人:银华基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
送出日期:2016年3月25日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年3月24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,投资者就了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告财务资料已经审计。

本报告期自2015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

基金名称	银华领先策略混合型证券投资基金
基金简称	银华领先策略混合
基金主代码	180013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年8月20日
基金管理人	银华基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	865,383,747.18份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	中国经济未来持续高速的增长使得投资于领先行业中的优势公司成为未来投资的主线之一。通过运用领先的资产配置策略,投资于领先优势并且具备估值吸引力的股票、债券,并在有效控制投资组合风险的前提下力求取得基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金为混合型基金,将采用定量与定性两种领先型指标相结合的方法来进行大类资产配置,通过领先策略投资于纯经济结构升级、正率晴坏、经济周期变化及产业政策支持所受益的领先行业,并在领先行业中通过的领先行业,并在领先行业中通选具备综合竞争实力,估值吸引力和增长潜力显著的领先公司实现投资组合的构建。 本基金的债券投资采取自上而下的久期配置,组合期限配置,类属配置策略和自下而上的个券精选相结合的积极投资策略,发现,确认并利用市场失衡实现超额收益。 本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的60%—95%;现金,债券资产,权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%-40%,其中,基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的3%,基金保留的现金以及投资于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	沪深300指数收益率×70%+上证国债指数收益率×30%。
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,预期风险与收益水平高于债券基金与货币市场基金,低于股票型基金,在证券投资基金中属于较高风险、较高收益的基金品种。本基金力争在控制风险的前提之下,使基金的长期收益水平高于业绩比较基准。

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		银华基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杨文辉	王永民
	联系电话	(010)58163000	010-66594896
	电子邮箱	yhjf@yhfund.com.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		4006783333,(010)85186568	95566
传真		(010)58163027	(010)66594942

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	http://www.yhfund.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

§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
本期已实现收益	599,159,827.03	293,071,921.85	164,663,607.03
本期利润	455,867,991.14	298,118,312.09	183,684,929.10
加权平均基金份额本期利润	0.4978	0.3772	0.1860
本期加权平均净值利润率	24.10%	29.98%	16.70%
本期基金份额净值增长率	58.14%	35.08%	17.91%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末	2014年末	2013年末
期末可供分配利润	602,942,711.10	180,703,255.49	-112,334,508.10
期末可供分配基金份额利润	0.6967	0.2963	-0.1244
期末基金资产净值	1,832,540,975.58	963,312,757.29	1,055,987,789.04
期末基金份额净值	2.1176	1.5793	1.1692
3.1.3 累计期末指标	2015年末	2014年末	2013年末
基金份额累计净值增长率	218.49%	101.40%	49.10%

注:1.本期已实现收益指本基金本期利息收入、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.期末可供分配利润采用期末资产负债表未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。
3.本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,例如:基金的认购、申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

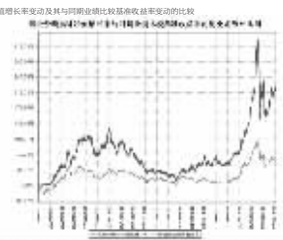
3.2 基金净值表现

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	21.21%	1.51%	12.11%	1.17%	9.10%	0.34%
过去六个月	-3.96%	2.64%	-10.21%	1.87%	6.25%	0.77%
过去一年	58.14%	2.42%	7.44%	1.74%	50.70%	0.68%
过去三年	151.86%	1.76%	40.14%	1.25%	111.72%	0.51%
过去五年	70.42%	1.61%	24.27%	1.12%	46.15%	0.49%
自基金合同生效起至今	218.49%	1.61%	61.03%	1.25%	157.46%	0.36%

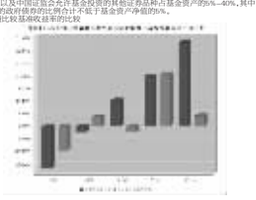
注:1.本图示基金正常状态之下的股票资产投资比例,本基金选择市场代表性较好、具备较好公信力的沪深300指数收益率×70%+上证国债指数收益率×30%作为本基金产品的业绩比较基准。

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与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:按基金合同规定,本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十四条:基金的投资(二)投资范围规定的各种比例,股票资产占基金资产的60%—95%;现金,债券资产,权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%-40%,其中,基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的3%,基金保留的现金以及投资于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%。

3.2.3 过去五年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

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	2.900	142,840,499.71	63,837,545.75	206,678,045.46	
2014	-	-	-	-	
2013	-	-	-	-	
合计	2.900	142,840,499.71	63,837,545.75	206,678,045.46	

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及其管理层的经验

银华基金管理有限公司成立于2001年5月28日,是经中国证监会批准设立基金字[2001]7号文设立的全国性资产管理公司,公司注册资本为2亿元人民币,公司的股东及其出资比例分别为:西南证券股份有限公司40%、第一创业证券股份有限公司20%、东北证券股份有限公司20%及山西鑫实业股份有限公司20%。公司的主要业务是基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。公司注册地为广东省深圳市。

截至2015年12月31日,本基金管理人管理的54只证券投资基金,具体包括银华优势企业证券投资基金、银华保本增值证券投资基金、银华一path证券投资基金、银华深证100指数证券投资基金、银华价值优选混合型证券投资基金、银华优质增长混合型证券投资基金、银华富裕主题混合型证券投资基金、银华策略精选混合型证券投资基金、银华全球精选证券投资基金、银华内需精选混合型证券投资基金(LOF)、银华增强收益债券型证券投资基金、银华沪深300指数分级证券投资基金、银华沪深300指数分级证券投资基金(LOF)、银华中证等权重500指数证券投资基金、银华中证中票500指数债券型证券投资基金(LOF)、银华永利债券分级债券型发起式证券投资基金、银华交易型货币市场基金、银华中证成长股指定期开放式指数证券投资基金、银华中证内地资源主题指数分级证券投资基金、银华中证内地资源主题指数分级证券投资基金(LOF)、银华中证等权重100指数分级证券投资基金、银华水利保本混合型证券投资基金、银华消费主题分级混合型证券投资基金、银华中证内地资源主题指数分级证券投资基金、银华沪深300指数增强证券投资基金、银华中小盘精选混合型证券投资基金、银华中证500指数增强证券投资基金、银华信用债券型证券投资基金、银华信用债券型证券投资基金(LOF)、上证50权重交易型开放式指数证券投资基金、银华上证50等权重交易型开放式指数证券投资基金、银华中证中票500指数债券型证券投资基金(LOF)、银华永利债券分级债券型发起式证券投资基金、银华交易型货币市场基金、银华中证成长股指定期开放式指数证券投资基金、银华信用债券型证券投资基金、银华中证内地资源主题指数分级证券投资基金、银华中证等权重500指数债券型证券投资基金、银华永利债券型证券投资基金、银华信用债券型证券投资基金、银华多利证券投资基金、银华主题策略混合型证券投资基金、银华活跃证券投资基金、银华信用债券型证券投资基金、银华盛世精选混合型证券投资基金、银华盛世精选混合型证券投资基金、银华信用债券型证券投资基金、银华中证500指数增强