广发行业领先混合型证券投资基金

【2015】年度报告摘要

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年三月二十八日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年3月22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

基金简称	广发行业领先混合	
基金主代码	270025	
交易代码	270025	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010年11月23日	
基金管理人	广发基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	2,517,573,075.20份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	广发行业领先混合A	广发行业领先混合H
下属分级基金的交易代码	270025	960001
报告期末下属分级基金的份额总额	2,517,134,026.66份	439,048.56份

2.2 基金产品说明

投资目标	通过把握宏观经济周期及行业生命周期的发展趋势,发掘发展前景良好的行业或处于复苏阶段的行业中的领先企业进行投资,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	(一)资产配置策略 1.大类资产配置 (1)研究部经合宏观经济研究员研究的宏观经济形势,策略研究员研究的市场运行趋势,行业研究员研究的行业投资价值形成(资产配置建议书);(2)投资决策委员会定期与不定期相结合召开相关会议,根据《资产配置建议书》,综合考虑基金投资目标、市场发展趋势、风险控制要求等因素,确定本基金股票、债券、现金等的比例。 2.行业配置策略 不同的行业在经济周期的不同阶段呈现出不同的运行态势。本基金将主要通过"广发领先行业评价体系",对行业进行定性、定量分析,同时,结合国内外宏观经济环境及国家相关政策的变化,选择发展前景良好的行业或处于复苏阶段的行业作为本基金行业配置的重点。 (二)股票投资策略 本基金股票投资流程像选库制度,本基金的备选库包括一级库和二级库。一级库是本基金管理人所管理施下基金族一致的股投范围,人选条件主要是根据广发企业价值评估体系,通过研究,筛选出基本面良好的股票进入一级库。二级股票库为本基金的风格库。本基金将根据行业配置的投资权重或行业配置范围,从行业地位、价格趋势、经营业绩、投资性质等方面和估值等方面对领先行业内的股票进行定性分析,并结合(PEG)、期望主营业务收入增长率和预期主营业务利润率等定量指标,精选出各领先行业内估值相对合理的优质上市公司,构成本基金的二级库。 (三)债券投资策略 在债券投资上,坚持稳健投资的原则,控制债券投资风险。具体包括利率预测策略、收益率曲线模拟、债券资产类别配置和债券分析。 (四)权证投资策略 权证为本基金辅助性投资工具,投资原则为有利于加强基金风险控制,有利于基金资产增值。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×中证全债指数。
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益和风险高于货币型基金、债券型基金,而低于股票型基金,属于证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。

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		广发基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	段西军	唐渊
	联系电话	020-83936666	010-66105799
	电子邮箱	dxj@gffund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		95105828,020-83936999	95588
传真		020-83899158	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	http://www.gffunds.com.cn
基金年度报告备置地点	广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33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	2015年		2014年	
	广发行业领先混合A	广发行业领先混合H	广发行业领先混合A	广发行业领先混合H
本期已实现收益	628,816,206.39	-1,619.83	600,409,676.11	-
本期利润	1,222,067,599.93	2,740.92	587,888,787.72	-
加权平均基金份额本期利润	0.5639	0.0187	0.4300	-
本期加权平均净值利润率	28.90%	1.84%	39.96%	-
本期基金份额净值增长率	60.16%	0.60%	46.98%	-
3.1.2期末数据和指标	2015年末		2014年末	
	广发行业领先混合A	广发行业领先混合H	广发行业领先混合A	广发行业领先混合H
期末可供分配基金份额利润	0.8094	-0.0037	0.3772	-
期末基金资产净值	5,990,818,618.97	441,789.47	1,773,818,837.32	-
期末基金份额净值	2.380	1.006	1.406	-

注:(1)上述基金业绩指标不包括持有人认购和交易基金的各项费用,计入费用的实际收益水平要低于所列数字。
(2)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。
(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

1.广发行业领先混合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	30.27%	1.92%	13.74%	1.34%	16.53%	0.58%
过去六个月	-7.61%	3.00%	-12.19%	2.14%	4.58%	0.86%
过去一年	60.16%	2.68%	6.21%	1.99%	53.95%	0.69%
过去三年	183.67%	1.89%	42.15%	1.43%	141.52%	0.46%
过去五年	138.72%	1.65%	21.66%	1.29%	117.17%	0.36%
自基金合同生效起至今	137.98%	1.63%	20.39%	1.28%	117.59%	0.35%

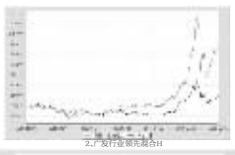
2.广发行业领先混合H:

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
自基金合同生效起至今	0.60%	1.50%	0.08%	0.74%	0.52%	0.76%

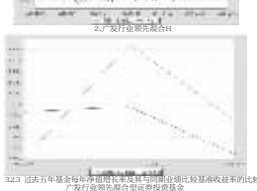
(1)业绩比较基准:80%×沪深300指数+20%×中证全债指数。
(2)业绩比较基准是根据基金合同规定并经产品特性计算的。
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发行业领先混合累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2010年11月23日至2015年12月31日)

1.广发行业领先混合A



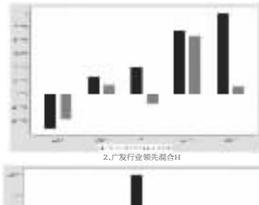
2.广发行业领先混合H



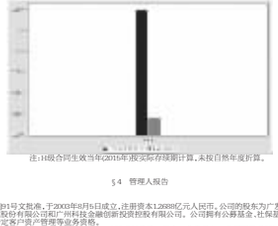
3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

广发行业领先混合累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的比较
过去五年净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图

1.广发行业领先混合A



2.广发行业领先混合H



注:H股合同生效当年2015年度实际存续期计算,未按日照年度折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况
本基金过去三年未进行利润分配。

§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

本基金管理人经中国证监会证监基金字[2003]41号文批准,于2003年8月5日成立,注册资本12688亿元人民币,公司的股东为广发证券股份有限公司、珠海横琴科技投资有限公司、深圳市前海香江金融控股集团有限公司和广州科技金融创新投资控股有限公司。公司拥有公募基金、社保基金投资管理人、受托管理财政资金投资管理人、合格境内机构投资者境外证券投资管理(QDII)和特定客户资产管理等业务资格。

本基金管理人在董事会下设合规及风险管理委员会、薪酬与提名委员会、战略规划委员会三个专业委员会。公司下设投资决策委员会、风险控制委员会和24个部门:综合管理部、财务部、人力资源部、监察稽核部、基金会计部、法律事务部、研究发展部、权益投资一部、权益投资二部、固定收益部、货币投资部、风险管理部、数据管理部、产品管理部、国际业务部、产品营销管理部、北京分公司、广州分公司、上海分公司、互联网金融部、北京办事处,此外,还出资设立了广发国际资产管理有限公司(香港子公司)、瑞元资本管理有限公司,参股了证券期货经纪公司。

截至2015年12月31日,本基金管理人管理八十八只开放式基金——广发聚丰开放式证券投资基金、广发聚鑫顺利开放式证券投资基金、广发小盘成长股票型证券投资基金(LOF)、广发货币市场基金、广发主题领先混合型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金、广发主题领先股票型证券投资基金、广发新兴产业股票型证券投资基金、广发核心精选股票型证券投资基金、广发沪深300指数证券投资基金、广发聚瑞股票型证券投资基金、广发500深交所中小板指数证券投资基金(LOF)、广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金、广发全球精选股票型证券投资基金、广发行业领先股票型证券投资基金、广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金、广发聚利债券型证券投资基金、广发聚利纯债债券型证券投资基金、广发聚益纯债债券型证券投资基金、广发聚盈纯债债券型证券投资基金、广发聚利年年红债券型证券投资基金、广发聚瑞债券型证券投资基金、广发聚瑞灵活配置混合型证券投资基金、广发聚瑞纯利债券型证券投资基金、广发聚瑞稳健债券型证券投资基金、广发聚瑞短期债券型证券投资基金、广发聚瑞灵活配置混合型证券投资基金、广发聚瑞纯利债券型证券投资基金、广发聚瑞稳健债券型证券投资基金、广发聚瑞短期债券型证券投资基金、广发聚利灵活配置混合型证券投资基金、广发聚利灵活配置混合型证券投资基金、广发天天红发起式货币市场基金、广发证券中高收益债券型证券投资基金、广发混合型证券投资基金、广发货币市场基金、广发保证金货币市场基金、广发核心优选股票型证券投资基金、广发核心价值股票型证券投资基金、广发核心竞争股票型证券投资基金、广发核心精选股票型证券投资基金、广发沪深300指数证券投资基金、广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金、广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金、广发内需增长灵活配置混合型