划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时、金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动

损益平准金指申购、赎回、转人、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时,相关款项中包含的未 分配利润。根据交易申请日利润分配、床分配利润,已实现与未实现部分各自占基金净值的比例,损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。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

(2)除此島德外的德拳利息收入在持衛的大統領拳的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由债券发行企业代扣代繳的个人所得稅后的净额,逐日确认债券利息收入。贴息债视同到期一次性

(1) 股票投资收益于交易日按卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本的差额确认

(2) 债券投资收益于交易日按卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本与应收利息(若

(4) 股利收入于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所

公允价值变动收益于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/负债的公允价值变

2.本基金的基金托管费按前一日基金资产净值x0.25%的年费率逐日计提。 3.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的交易费用发生时按照确定的金额计入交易费

4.卖出回购金融资产支出按卖出回购金融资产款的摊余成本在回购期内以实际利率法逐日计提,若合

1. 在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为6次,每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的10%,若 usa合同,性效不满3个月可不进行收益分配;

2. 本基金收益分配方式分两种:现金分红与红利再投资投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为

3. 基金收益分配后基金份额争值不能低于面值;即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度、本基金整体为一个报告分部、且向管理层报告

根据附核部、国家税务总局财税[2002]128号文 关于开放式证券投资基金有关税收回题的通知》、财税[2004]78号文 关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]103号文 关于股权分置试点改革有关税收政

海问题的通知入财税[208]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税者干优惠政策的通知入2008年9月18日《让海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85号《关于实施

公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列

1)以发行基金方式募集资金,不属于营业税征收范围,不缴纳营业税。 2)对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,

3) 对基金取得的股票股息、红利收入,由上市公司在向基金支付上述收入时代扣代缴个人所得税,个人 从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限在1个月以内(含1个月)的其股息红利所得全额计人应纳税所得额,持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计人应纳税所得额,持股期限超过1年的,暂

4) 对基金取得的债券利息收入,由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得

5) 对于基金从事A股买卖,出让方按0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税,对受让方不再缴纳印花

基金管理人股东

6) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价,暂免予缴纳

注:广发证券股份有限公司于2014年7月31日对广发基金管理有限公司进行增资,并对其实施控制,广发基金管理有限公司由此成为广发证券股份有限公司的子公司。

除此之外,本报告期内不存在其他控制关系或者其他重大利害关系的关联方关系发生变化的情况。

本期 2014年7月31日 (基金合同生效日 )至2014年12月31日

本期 2014年7月31日 (基金合同生效日 )至2014年12月31日

1、股票交易佣金的计提标准:支付佣金=股票成交金额\*佣金比例-证管费-经手费-结算风险金(含债券

3、本基金对该类交易的佣金的计算方式是按合同约定的佣金率计算。该类佣金协议的服务范围还包括

基金管理费每日计算。逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款 指令基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、

2、本基金与关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

注:本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.5%的年费率计提。计算方法如下

注:本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下

佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

期末应付佣金余额

动形成的利得或损失确认,并于相关金融资产/负债卖出或到期时转出计人投资收益。

基金份额进行再投资,若投资者不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红;

用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础一致。

1.本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值×1.50%的年费率逐日计提。

(3) 衍生工具投资收益于交易日按交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本后的差额确认。

产负债表内列示。除此以外、金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示、不予相互抵销。

7.4.4.8 损益平准金

1.利息收入

2. 投资收益

得税后的净额确认。

7.4.4.10 费用的确认和计量

7.4.4.11 基金的收益分配政策

金份额收益分配金额后不能低于面值;

7.4.5.1 会计政策变更的说明

7.4.5.2 会计估计变更的说明

7.4.5.3 差错更正的说明

4. 每一基金份额享有同等分配权

5. 法律法规或监管机关另有规定的.从其规定。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

债券的利息收入及其他收入,暂不缴纳企业所得税。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

印花税、企业所得税和个人所得税。

7.4.7 关联方关系

发基金管理有限公司

7.4.8.1.1 股票交易

关联方名称

7.4.8.1.2 权证交易

关联方名称

7.4.8.2.1 基金管理费

H=E×1.5%÷当年天数

7.4.8.2.2 基金托管费

H=E×0.25%÷当年天数

证券 名称

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

U为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

减按25%计人应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

期末全额转入利润分配(未分配利润)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

同利率与实际利率差异较小,则采用合同利率计算确定利息收入

同利率与实际利率差异较小,则采用合同利率计算确定利息支出。

## 

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:二〇一五年三月三十日

2.3 基金管理人和基金托管/

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,

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2015年3月24日复核了本报告中的则 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

本年度报告摘要摘目中及120日业人3000年 本报告期自2014年7月31日起至12月31日止。 \$2 基金简介 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。

| and the Analysis of Colorest |                     |  |
|------------------------------|---------------------|--|
| 2.1 基金基本情况                   |                     |  |
| 基金简称                         | 广发主题领先混合            |  |
| 基金主代码                        | 000477              |  |
| 交易代码                         | 000477              |  |
| 基金运作方式                       | 契约型开放式              |  |
| 基金合同生效日                      | 2014年7月31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                   | 1,268,920,494,30(2) |  |

| 2.2 基金产品说明 |  |
|------------|--|
| 投资目标       | 本基金力图把握中国经济发展和结构转型环境下的投资机会,通过前瞻性的主题挖掘,在控制风险并保持基金资产良好的流动性的前据下,力争实现基金资产的长期稳健增值。                                    |
| 投资策略       | 本基金在宏观经济分析基础上,结合致策而,市场资金面,积极把握市场发展趋势,根据经济周期不同阶段各类资产市场表现变化情况、对极票。债券和现金等大类资产投资比例进行战略配置和调整。以规键成分核市场风险。提高基金风险调整后的收益。 |
| 业绩比较基准     | 本基金为混合型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益低于股票型基金、高于债券型基金和货币市场基金。   |
| 风险收益特征     | 本基金为混合型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益低于股票型基金、高于债券型基金和货币市场基金。   |

| 項目<br>名称 |      | 基金管理人                     | 基金托管人中国工商银行股份有限公司   |  |  |
|----------|------|---------------------------|---------------------|--|--|
|          |      | 广发基金管理有限公司                |                     |  |  |
|          | 姓名   | 段西军                       | 蒋松云                 |  |  |
| 信息披露负责人  | 联系电话 | 020-83936666              | 010-66105799        |  |  |
|          | 电子邮箱 | dxj@gffunds.com.cn        | custody@icbc.com.cn |  |  |
| 客户服务电话   |      | 95105828,020-83936999     | 95588               |  |  |
| 传真       |      | 020-89899158 010-66105798 |                     |  |  |

§ 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

# 本期基金份额净值 3.1.2 期末数据和扩

注:(1)本基金合同生效日为2014年7月31日,至披露时点不满一年。 (2)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,计入费用后实际收益水平要低于所列

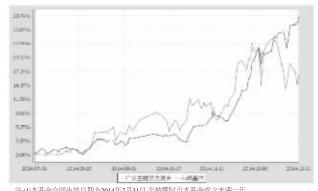
(3)本期已实现收益指基金本期利息收入,投资收益,其他收入(不含公允价值变动收益)和除相关费用后的余额。本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。 (4)期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的熟低数(为期末

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

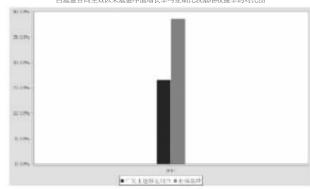
| 阶段                               | 份额净值增长率<br>① | 份额净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基准收<br>益率③ | 业绩比较悲准收<br>益率标准差④ | ①-3     | 2-4   |  |  |
|----------------------------------|--------------|-----------------|----------------|-------------------|---------|-------|--|--|
| 过去三个月                            | 8.57%        | 1.76%           | 23.71%         | 0.83%             | -15.14% | 0.93% |  |  |
| 自基金合同生效起<br>至今                   | 16.50%       | 1.41%           | 28.64%         | 0.71%             | -12.14% | 0.70% |  |  |
| 注。(1)业结比较其准,50%沪率300指数,50%由证今借指数 |              |                 |                |                   |         |       |  |  |

(2)业绩比较基准显根据基金合同关于资产配置比例的规定构建的。 3.2.2目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 广发主题领先灵活配置混合型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图 (2014年7月31日至2014年12月31日)



注:(1)本基金合同生效日期为2014年7月31日,至披露时点本基金成立未满一年。 (2)本基金建仓期为基金合同生效后6个月,至披露点时本基金仍处于建仓期。 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 广发主题领先灵活配置混合型证券投资基金 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对比图



注:合同生效当年(2014年)按实际存续期计算,未按自然年度折算 本基金自合同生效日(2014年7月31日)至报告期末未进行利润分配。

§ 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]91号文批准,于2003年8月5日成立,注册资本1.2688[亿元人民币。公司的股东为广发证券股份有限公司、烽火通信科技股份有限公司、深圳市前海香江金融控股集团有限公司、康美药业股份有限公司和广州科技风险投资有限公司。公司拥有公募基金、社保基金投资管理 、受托管理保险资金投资管理人、合格境内机构投资者境外证券投资管理(ODII)和特定客户资产管理等业

本基金管理人在董事会下设合规及风险管理委员会、薪酬与资格审查委员会、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22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、注册登记部、信息技术部、中央交易部、金融工程部、研究发展部、权益投资一部、权益投资一部、权益投资、国际业务部、营销服务部、互联网金融部(下辖深圳理财中 へ、杭州理財中心、北京党事性、北京分公司、广州分公司、上海分公司。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。

截至2014年12月31日,本基金管理人管理五十七只开放式基金——广发聚富开放式证券投资基金、广发 稳健增长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,广发聚丰股票型证券投资基金,广发策略优选混合型证券投资基金,广发大盘成长混合型证券投资基金,广发增强债券 票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金、广发产涨成长混合型证券投资基金、广发增强债券 型证券投资基金、广发核心精选股票型证券投资基金、广发产深300指数证券投资基金、广发聚品股票型证 券投资基金、广发中证500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、广发平绿 精选股票型证券投资基金、广发行业领压股票型证券投资基金、广发聚样活面置混合型证券投资基金、广发中水6300交易型开放式指数证券投资基金、广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金、广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金、广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金、广发标记指数证券投资基金、广发标记指数证券投资基金、广发市企业特投资基金、广发市企业特发设置。 金、广发聚财信用债证券投资基金、广发第100指数分级证券投资基金、广发消费品精选股票型证券投资基金、广发现销价等型证券投资基金、广发增的条型证券投资基金、广发增加5个位条型证券投资基金、广发电报分型证券投资基金、广发电报分型证券投资基金、广发电报分型证券投资基金、广发电报分型证券投资基金、广发中还500交易型开放式指数证券投资基金、广发聚源定期开放债券型证券投资基金、广发年经济基金、广发单位对于发展。 美国房地产指数证券投资基金,广发集利一年定期开放债券型证券投资基金,广发趋势优选之后已置混合型证券投资基金,广发聚优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,广发中债金融债指数证券投资基金,广发亚太中高收益债券型证券投资基金,广发现金宝场内实时申赎货币市场基金,广 发全球医疗保健指数证券投资基金,广发成长优选灵活配置混合型证券投资基金,广发钱袋子货币市场基金,广发天天利货币市场基金,广发天天利货币市场基金,广发来鑫债券型证券投资基金,广发竞争优势灵活配置混合型证券投资基 金,广发新动力股票型证券投资基金,广发中证全指可选消费交易型开放式指数证券投资基金,广发主题领先灵活配置混合型证券投资基金,广发计期宝货币基金,广发逆向策略灵活配置混合型证券投资基金,广发李季利理财债券型证券投资基金、广发中证百度百发策略100指数型证券投资基金和广发中证全指医药卫 牛交易型开放式指数证券投资基金.管理资产规模为1334.68亿元。同时,公司还管理着多个特定客户资产管 4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

| 4.1.2 463 | 75 > 17 > 15 ( >> 0 > 15 > 17 > 1  | 2±/15/1/X46      | ボンエンモンシンモロウ | IPJ21         |   |  |
|-----------|--|------------------|-------------|---------------|---|--|
| 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  |  |
| K±/ci     | R7C95  | 任职日期             | 离任日期        | NE STANSET PR | 12093   |  |
| 李巍        | 本基金的基金经理:广发制造业精选股票基金的基金<br>经理:广发制造业者<br>选股票基金的基金<br>经理:广发稼略优<br>选股票基金的基金<br>经理:广发策略优<br>选混合基金的基金 | 2014-07-31       | -           | 9.5年          | 男,中国籍,理学硕士、持有基金业执业资格<br>证书。2005年7月至2010年4月任职于广发证<br>考整份有限公司。2010年7月在广发基金管<br>寿有限公司总经投资—都广东。2015年7月<br>日起任广发制造业精选股票基金的基金经<br>理。2013年9月9日起任广发核心精选股票基<br>全的基金经理。2014年7月7日起任广发<br>位选混合基金的基金经理。2014年7月31日起<br>任广发主题领先混合基金经理。2014年7月31日起<br>任广发主题领先混合基金经验 |  |
| 注:/1\其/   | 公知的 红阳口  | HH" In 1978 I    | 1 抽" "      | 生主社工計算        | 由口田   |  |

(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

和运用基金资产在严格控制风险的基础上,为基金特有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金持有人利益的行为,基金的投资管理符合有关法规及基金合同的规定。 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

、司通过建立科学、制衡的投资决策体系,加强交易分配环节的内部控制,并通过实时的行为监控与及

时的分析评估,保证公平交易原则的实现。 在投资决策的内部控制方面,公司制度规定投资组合投资的股票必须来源于备选股票库,重占投资的股票 黑必须来源于核心股票库。公司建立了严格的投资投权制度,投资组合等处理会投资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。在交易过程中,中央交易部按照时间优先、价格优先、比例分

配.综合平衡"的原则公平分配投资指令。公司原则上禁止不同组合间的同日反向交易(指数型基金除外):对于不同投资组合间的同时同向交易,公司可以启用公平交易模块,确保交易的公平。

公司监察稽核部对非公开发行股票申购和以公司名义进行的债券一级市场申购方案和分配过程进行

### 广发主题领先灵活配置混合型证券投资基金

#### 2014 年度 报告摘要

#### 2014年12月31日

审核和监控,保证分配结果符合公平交易的原则;对银行间债券交易根据市场公认的第三方信息,对投资组 合和交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查,并由相关投资组合各理对交易价格异常情况进行合理性解释;公司开发了专门的系统对不同投资组合同日、3日内和5日内的股票同向交易和反向交易的交 易时机和交易价差进行分析,发现异常情况再做进一步的调查和核实。

4.3.2 公平交易制度的执行情况 本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好。通过对本年度该组合与公司其余各组合的同日.3 日内和5日内的同向交易价差进行专项分析,未发现本组合与其他组合在不同的时间窗口下同向交易存在 足够的样本量且差价率均值显著不趋于0的情况,表明报告期内该组合未发生可能导致不公平交易和利益

4.3.3 异常交易行为的专项说明 报告期内未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。报告期内未出现涉及本基金的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%的情况。

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

44. 报告期价基金投资策略和运作分析 2014年,股市场整体波澜起伏精彩纷呈。主板指数上半年窄幅波动,却在下半年大幅上涨,一扫前几年 的颓势:代表中小市值股票的创业板指数全年波动较大.其涨幅虽在前三个季度遥遥领先.却在四季度出现

下跌。上证券指案证成指及创业板指在全年的涨幅分别为52.87%。35.62%和12.83% 报告期内。宏观经济延续了一直以来窄幅震荡、缓慢寻底的走势,PMI,投资增速、工业增加值、大宗工业 品价格均不断走低。站在目前时点、我们认为上述过程还未结束。新年之初、虽然经济下滑的速度有些超投资 者的預期,但管理层出台發增长措施以及推进改革的速度也路超预期,新一届领导层执政思路市,对当前社会经济存在的问题有清晰认识通过 微刺激"和 定向放松"等手段减缓经济增速下滑的速度、为改革与转 型创造良好的宏观环境,以改革促发展。当然,这些手段也取得了较好的效果,于是,上半年的主板指数随着经 是一个人的人。 "下滑与中央政府稳增长、促放车的预期博弈而华幅波动派跌幅度均有限。下半年,A股市场走出了与宏观 经济截然不同的走势,沉寂多年的主板指数快速大幅上涨、细思之下,可能可归因于以下几点变化1)管理层 近两年来一系列有力的攻革措施。尤其是十八届四中全会提出的"依法治国"方略降低了市场对中国经济 硬着陆"的担忧,同时极大增强了中国经济转型成功的信心,2)房地产大周期拐点到来后,居民在大类资产配置方面开始偏向权益类资产,带来巨大增量资金。3)为了给改革和转型创造平稳的宏观环境,央行采取了相对 宽松的货币政策。在上述诸多因素的共振下,长期处于低估状态的大盘蓝筹在券商板块的带领下出现快速

以创业板为代表的中小市值个股虽然全年涨幅不如主板,但也是热点频出,机会很多。应该说,投资者对 经济的转型与改革给予了很高的热情,新经济中的新产业、新技术、新商业模式被持续追捧移动互联网、大数据与云计算、可穿戴设备、智能家居、新能源汽车、生物技术等各类主题层出不穷,而且这种热情往往在短期内快速释放,其结果就是很多个股在短期内涨幅惊人。另外,还有一个现象值得关注,那就是在2014年里,一 二级市场联动或者说是产业资本对二级市场的关注度明显提升,除了传统的资产重组或借壳,上市公司通过 它增实现大股东或高管增持、亦或引入PE投资机构的案例层出不穷,这种趋势性的变化表明产业资本正在 探寻新的盈利模式或重新进行资产配置,同时也变相为二级市场提供了增量资金,相信这种变化会在未来两 存对和股市场产生巨大的影响,并且催生出诸多的投资机会。在前三季度,如果专注于中小市值成长股的投资,其实无论绝对收益还是相对收益都不错,但是在四季度,市场因为担忧注册制的推出,IPO速度加快、监管 部门严查 市值管理"中的内幕交易,前两年累计涨幅不小、估值普遍偏高的中小市值个股出现较大幅度调

本基金成立于2014年年中,在三季度的建仓期内,采取了较为谨慎的建仓节奏,希望能做出安全垫再把 仓位提起来,之后在四季度的前半段整体表现也还不错,但到四季度后半段,市场"二八分化"明显时,未能及 时调整策略,配置仍以中小市值成长股为主,遭受了较大的损失。 4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金净值增长率为16.5%,同期业绩比较基准收益率为28.64%。

化、对全年的A股市场仍持乐观态度、不过上涨的速度可能放缓。

站在目前时点往后看本基金的配置将进一步均衡化、大盘蓝筹的估值修复仍有空间。金融地产将仍是本轮行情的领头羊,不过可能需要一段时间的震荡以消化之前的巨大涨幅。白马成长股在经历较长时间的盘 整后,估值切换也即将发生;这些品种将会成为组合的基本配置和稳定器;如果要获取超额收益,可能还是需 要以前期间整的中小市值股票中寻找一些估值合理的真正成长股,只有真正的成长服才是长期获取翻帧及益的源泉。选择成长股的思路主要有以下两条:1)符合经济转型和改革方向的行业,这些行业也许目前规模 并不大,但会在未来3-5年快速成长,其中必能出现一批穿越周期的优质成长股,这些行业包括但不限于移动互联网、新能源汽车、智能装备及机器人、可穿戴设备、基因检测或细胞治疗等新型生物技术、环保等。2)2014年以来很多上市公司通过定增实现大股东及高管增持,或引入PE投资机构成为战略投资者因为监管原 因、不少这类标的在4季度出现明显调整,我们相信更严的监管只是为了让每一个市场的参与者都能公平的 获取信息、参与交易,任何成熟的资本市场都缺少不了产业资本的参与、缺少不了并购市场的活跃、缺少不了 一二级市场的联动、相信这批公司随着定增完成、产业资本积极介入、激励机制理顺后,会通过管理改善、外 延并购等多种方式实现脱胎换骨的变化,为二级市场投资者带来较好的收益。当然,国企改革、京津冀、一路 一带等主题机会,本基金也会积极参与。 在2015年,本基金希望能为投资者带来较好的收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 公司设有估值委员会,按照相关法律法规和证监会的相关规定,负责制定旗下基金投资品种的估值原则 和估值程序,并选取适当的估值方法。经公司管理层批准后方可实施。估值委员会的成员包括:公司分管投 研、估值的副总经理、督察长、投资管理部负责人、研究发展部负责人、金融工程部负责人、监察稽核部负责 人和基金会计部负责人。估值委员会定期对估值政策和程序进行评价,在发生了影响估值政策和程序的有 效性及适用性的情况后及时修订估值方法,以保证其持续适用。基金日常估值由基金会计部具体执行,并确 保和托管行核对一致。投资研究人员积极关注市场变化、证券发行机构重大事件等可能对估值产生重大影响的因素,向估值委员会提出估值建议确保估值的公允性。金融工程部负责提供有关涉及模型的技术支持。监察稽核部负责定期对基金估值程序和方法进行核查,确保估值委员会的各项决策得以有效执行。以上所 有相关人员具备较高的专业能力和丰富的行业从业经验。为保证基金估值的客观独立基金经理不参与估值的具体流程,但若存在对相关投资品种估值有失公允的情况,可向估值委员会提出意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突,一切以维护基金持有人利益为准则。本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任 公司签署服务协议、由其按合同约定提供银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

根据本基金合同中 基金收益与分配"之(三)基金收益分配原则"的相关规定,本基金本年度未进行利

§ 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 5.1 报告期内本基金计官人建规寸信情化声明 本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在对广发主题领先灵活配置混合型证券投资基金以下称"本基金"的托管过程中一严格遵守 征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规守信、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

基金管理人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 

音·基·前·列·木庄·九百·人及该尼西·内·八双页班台·取占·可安达施兵关、在明州七元配。 **多6 审计报告** 本报告期的基金财务会计报告经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师 王明静 洪锐明签字出具了德师报(审)字(15)第P0303号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查

§ 7 年度财务报表

会计主体:广发主题领先灵活配置混合型证券投资基金 报告截止日:2014年12月31日

| 资产        | 本期末<br>2014年12月31日 |
|-----------|--------------------|
| 资产:       |                    |
| 银行存款      | 125,199,841.5      |
| 结算备付金     | 5,512,528.70       |
| 存出保证金     | 345,209.3          |
| 交易性金融资产   | 1.364.112.092.1    |
| 其中:股票投资   | 1,362,414,092.1    |
| 基金投资      |                    |
| 债券投资      | 1.698.000.0        |
| 资产支持证券投资  |                    |
| 贵金属投资     |                    |
| 衍生金融资产    |                    |
| 买人返售金融资产  |                    |
| 应收证券清算款   | 77,121,848.0       |
| 应收利息      | 35.831.5           |
| 应收股利      |                    |
| 应收申购款     | 15,233,953.20      |
| 递延所得税资产   |                    |
| 其他资产      |                    |
| 资产总计      | 1,587,561,304.49   |
| 负债和所有者权益  | 本期末<br>2014年12月31日 |
| 负 债:      | -                  |
| 短期借款      | -                  |
| 交易性金融负债   | -                  |
| 衍生金融负债    | -                  |
| 卖出回购金融资产款 | -                  |
| 应付证券清算款   | 97,128,104.6       |
| 应付赎回款     | 8,563,488.4        |
| 应付管理人报酬   | 1,484,997.7        |
| 应付托管费     | 247,499.6          |
| 应付销售服务费   | -                  |
| 应付交易费用    | 2,271,825.4        |
| 应交税费      | -                  |
| 应付利息      | -                  |
| 应付利润      | -                  |
| 递延所得税负债   | -                  |
| 其他负债      | 142.844.5          |
| 负债合计      | 109,838,760.5      |
| 所有者权益:    | -                  |
| 实收基金      | 1,268,920,494.3    |
| 未分配利润     | 208,802,049.6      |
|           | 1,477,722,543.9    |
| 所有者权益合计   |                    |

|                       | 单位:人民币:          |
|-----------------------|------------------|
| 项目                    | 本期<br>2014年7月31日 |
| 一、收人                  | 84.796.662.04    |
| 1.利息收入                | 1,069,745.03     |
| 其中:存款利息收入             | 431.001.02       |
| 债券利息收人                | 156.31           |
| 资产支持证券利息收入            | =                |
| 买人返售金融资产收人            | 638,587.70       |
| 其他利息收人                | =                |
| 2.投资收益 假失以""填列)       | 34.839.582.71    |
| 其中:股票投资收益             | 34,483,406.95    |
| 基金投资收益                | =                |
| 责券投资收益                | -                |
| 资产支持证券投资收益            | =                |
| 贵金属投资收益               | -                |
| 行生工具收益                | =                |
| 投利收益                  | 356,175.76       |
| 3.公允价值变动收益 假失以 ""号填列) | 40,572,452.85    |
| (汇兑收益 假失以""号填列)       | -                |
| 5.其他收入 假失以 ""号填列)     | 8,314,881.45     |
| 咸:二、费用                | 8,660,509.82     |
| 1.管理人报酬               | 3,796,005.47     |
| 2.托管费                 | 632,667.57       |
| 3.销售服务费               | -                |
| 4.交易费用                | 4,075,285.43     |
| 5.利息支出                | -                |

| 其中:卖出回购金融资产支出                          | -             |
|--|---------------|
| 6.其他费用                                 | 156,551.35    |
| 三、利润总额 ਓ摄总额以 ""号填列)                    | 76.136.152.22 |
| 减:所得税费用                                | =             |
| 四、净利润(净亏损以""号填列)                       | 76,136,152.22 |
| make the contract of the second of the |               |

会计主体:广发主题领先灵活配置混合型证券投资基金 本报告期:2014年7月31日(基金合同生效日)至2014年12月31日

|   |   |                 | 中亚:八氏川            |  |  |  |  |
|---|---|-----------------|-------------------|--|--|--|--|
| 项目  | 本期<br>2014年7月31日 & 金合同生效日 )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)                               | 420,355,911.07                          | -               | 420,355,911.07    |  |  |  |  |
| 二、本期经营活动产生的基金净值<br>变动数 (本期利润)                 | =                                       | 76,136,152.22   | 76,136,152.22     |  |  |  |  |
| 三、本期基金份额交易产生的基金<br>净值变动数(净值减少以""号填<br>列)      | 848,564,583.23                          | 132,665,897.39  | 981,230,480.62    |  |  |  |  |
| 其中:1.基金申购款                                    | 2,016,226,351.72                        | 308,767,091.36  | 2,324,993,443.08  |  |  |  |  |
| 2.基金赎回款                                       | -1,167,661,768.49                       | -176,101,193.97 | -1,343,762,962.46 |  |  |  |  |
| 四、本期向基金份额持有人分配利<br>润产生的基金净值变动(争值减少<br>以""号填列) | -                                       | -               | -                 |  |  |  |  |
| ア 物土の大水の込みからなかり                               | 1 260 020 404 20                        | 200 002 040 (1  | 1 477 722 543 01  |  |  |  |  |

报表附注为财务报表的组成部分

本报告页码(序号)从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, 王志伟 主管会计工作负责人, 窦刚 会计机构负责人, 张晓章

7.4.1 基金基本情况

广发主题领先灵活配置混合型证券投资基金("本基金")经中国证券监督管理委员会(中国证监会")证 监许可[2013] 1462号文 关于核准广发主题领先灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》的批准 中基金 发起人广发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》等有 关规定和("发主题领先灵活配置混合型证券投资基金基金合同"(基金合同")发起,于2014年7月31日募集成立。本基金的基金管理人为广发基金管理有限公司、基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

本基金等集期间为2014年6月30日至2014年7月25日本基金为契约型开放式基金存续期限不定,首次募集资金为人民币420,355,911.07元,有效认购户数为4,021户。其中,认购款项在基金验资确认日之前产生的银 行利息共计人民币80.866.29元折合基金份额80.866.29份按照基金合同的有关约定计人基金份额持有人的基金账户。本基金募集资金经德勤华永会计师事务所特殊普通合伙验资。

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》和基金合同等有关规定,本基 会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,创业板及其他经 中国证监会核准上市的股票)、债券(包括国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、可转换债券、资 产支持证券、中小企业私募债等)、权证、货币市场工具、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(但须符合中国证监会相关规定)。本基金业绩比较基准:沪深300指数×50%+中证全债指数×

本基金的财务报表于2015年3月23日已经本基金的基金管理人及基金托管人批准报出。 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日颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称 企业会计 准则"]及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明 本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的 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7月31日(基金合同生效日)至2014年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计 7.4.4.1会计年度

本基金的会计年度为公历年度,即每年1月1日起至12月31日止。本会计期间为2014年7月31日(基金合同 生效日)至2014年12月31日止。

本基金以人民币为记账本位币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

1. 金融资产的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求,本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值 计量且其变动计人当期损益的金融资产和贷款及应收款项。以公允价值计量且其变动计人当期损益的金融资产包括股票投资、债券投资和衍生工具投资(主要为权证投资)等,其中股票投资和债券投资在资产负债表 中作为交易性金融资产列报行生工具投资在资产负债表中作为行生金融资产列报 本基金持有的各类应收款项、买人返售金融资产等在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的

非衍生金融资产分类为贷款及应收款项。

根据本基金的业务特点和风险管理要求,本基金将持有的金融负债在初始确认时全部划分为其他金融

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。 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,于交易日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;支付的 价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或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人初始确认金额。 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,公允价值变动形成的 利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。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。

满足下列条件之一的金融资产。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)该金融产已转移。且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:(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 负债的现时义务全部或部分已经解除的,才能终止确认该金融负债或其一部分。

1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

买人股票于交易日按股票的公允价值入账相关交易费用直接计入当期损益。 因股权分置改革而获得的非流通股股东支付的现金对价,于股权分置实施复牌日冲减股票投资成本;股 持有期间获得的股票股利(包括送红股和公积金转增股本)以及因股权分置改革而获得的股票,于除息日 按股权登记目持有的股数及送股或转增比例,计算确定增加的股票数量。

卖出股票于交易日确认股票投资收益。卖出股票按移动加权平均法结转成本。

人债券于交易日按债券的公允价值入账,相关交易费用直接计人当期损益,上述公允价值不包含债券 起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)。

成本进行分摊,确定应归属于债券部分的成本。 天人央行票据和零息债券视同到期一次还本付息的附息债券,根据其发行价、到期价和发行期限推算

内含利率后,逐日确认债券利息收入 卖出债券于交易日确认债券投资收益。卖出债券按移动加权平均法结转成本。

(3) 权证投资 买人权证于交易日按公允价值入账,相关交易费用直接计入当期损益。

获赠的权证(包括配股权证),在除权日按照持有的股数及获赠比例,计算确定增加的权证数量,成本为

配售及认购新发行的分离交易可转换债券而取得的权证,于实际取得日按照估值方法对分离交易可转 换债券的认购成本进行分摊,确定应归属于权证部分的成本。

卖出权证于交易日确认权证投资收益。卖出权证的成本按移动加权平均法结转。 2. 贷款及应收款项

买人返售金融资产为本基金按照返售协议约定先买人再按固定价格返售证券等金融资产所融出的资

买人返售金融资产按交易日应支付或实际支付的全部价款人账,相关交易费用计人初始确认金额。买

3 其他全融负债

卖出回购金融资产款为本基金按照回购协议先卖出再按固定价格买人票据、证券等金融资产所融入的 资金。

卖出回购金融资产款于交易日按照应收或实际收到的金额人账、相关交易费用计入初始确认金额。卖 出回购金融资产款于回购日按账面余额结转 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则 1. 对存在活跃市场的投资品种,如估值日有市价的,采用市价确定公允价值;估值日无市价,且最近交易

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、采用最近交易市价确定 2. 对存在活跃市场的投资品种,如估值日无市价,且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行

机构发生了影响证券价格的重大事件,使潜在估值调整对前一估值目的基金资产净值的影响在0.25%以上 或基金管理人估值委员会认为必要时,应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

当投资品种不再存在活跃市场,且其潜在估值调整对前一估值目的基金资产净值的影响在0.25%以 上或基金管理人估值委员会认为必要时,应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,确定投资品种的公允价值。 具体投资品种的估值方法如下:

(1) 股票投资

交易所上市流涌的股票以其估值日在证券交易所挂牌的收盘价为公允价值。 本基金对于长期停牌股票的期末估值参照中国证监会2008年9月12日发布的(证监会公告[2008]38号文 关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见 》规定,若长期停牌股票的潜在估值调整对前一估值日 的基金资产净值的影响在0.25%以上的,经基金管理人估值委员会同意,可参考类似投资品种的现行市价及

重大变化等因素(如指数收益法)。调整最近交易市价、确定公允价值。 由于上市公司送股、转增股、配股和公开增发新股等形成的流通暂时受限制的股票投资,按交易所上市 的同一股票的市场交易收盘价作为公允价值。 首次公开发行但未上市的股票按采用估值技术确定的公允价值估值,在估值技术难以可靠计量公允价 值的情况下按成本计量。首次公开发行有明确锁定期的股票,于同一股票上市后按交易所上市的同一股票

的市场交易收盘价作为公允价值。 非公开发行有明确锁定期的股票,若在证券交易所上市的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行 股票的初始投资成本,以估值日证券交易所上市的同一股票的市场交易收盘价为公允价值:若在证券交易所

(2) 债券投资 交易所上市实行净价交易的债券按估值日证券交易所上市的收盘价为公允价值。交易所上市但未实行 净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含债券应收利息后的净价为公允价值。未上市流通的

全国银行间同业市场交易的债券采用估值技术确定公允价值。 同一债券同时在两个或两个以上市场交易的,按债券所处的市场分别确定公允价值。 (3) 权证投资

交易所上市流通的权证以其估值日在证券交易所上市的收盘价为公允价值

与基金托管人商定后确定最能反映公允价值的价格

首次公开发行但尚未上市的权证在上市交易前,采用估值技术确定公允价值,如估值技术难以可靠计量 配售及认购分离交易可转换债券所获得的权证自实际取得日至在交易所上市交易前,采用估值技术确

定公允价值。如估值技术难以可靠计量,则按成本计量。 因持有股票而享有的配股权,以及停止交易但未行权的权证,采用估值技术确定公允价值 如有确凿证据表明按上述方法不能客观反映交易性金融工具的公允价值基金管理人将根据具体情况

本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债根据对计量整体具有重大意义的最低层次

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利,且目前可执行该种法定权利,同时本基金计

的輸入值确定公允价值过一点对量的海上。 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况 7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

指令,基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等支付

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款

本基金本报告期内无与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况 7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。 7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

| 关联方名称        | 本<br>2014年7月31日 概金合同: |                   |
|--------------|-----------------------|-------------------|
|              | 期末余額                  | 当期利息收人            |
| 中国工商银行股份有限公司 | 125,199,841.54        | 407,013.04        |
| 注:本基金的银行存款由  | 3基金托管人中国工商银行股份有限公     | 司保管,按银行同业利率或约定利率计 |

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的信况 本基金本报告期内无在承销期内参与关联方承销的证券 7.4.9 期末(2014年12月31日)本基金持有的流涌受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

| 110030   | 103/375   | 25       | 13       | 受限         | 1        | 00.00      | 100.00  | 10,980.00 | 1,098,000.00  | 1,098,000.00  | -     |
|----------|---|----------|----------|------------|----------|------------|---------|-----------|---------------|---------------|-------|
|          | 注:截至本报告期末2014年12月31日止,本基金无因认购/增发证券而持有的流通受限的股票和权证。 |          |          |            |          |            |         |           |               |               |       |
| 7.4.9    | 7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票                          |          |          |            |          |            |         |           |               |               |       |
|          |   |          |          |            |          |            |         |           |               | 金额单位          | :人民市: |
| 股票<br>代码 | 股票<br>名称  | 停牌<br>日期 | 停牌<br>原因 | 期末估值<br>单价 | 短牌<br>日期 | 复牌开<br>盘单价 | 数<br>单位 |           | 期末<br>成本总额    | 期末<br>估值总額    | 备注    |
| 002184   | 海得控   | 2014-11- | 重大事项     | 21.85      | 2015-    | 20.00      | 2,419   | ,708.00   | 39,103,068.24 | 52,870,619.80 | ) -   |

流通受 认购 期末估 限类型 价格 值单价

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购 截至本报告期末2014年12月31日止,本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款,

958,045.00

截至本报告期末2014年12月31日止,本基金无从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款,

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(下转B115版)

30,078,091.53 31,835,835.35

单位.人民币元

单位, 人民币元

金额单位:人民币元