

广发中证全指可选消费交易型开放式指数证券投资基金

2019年半年度报告摘要

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
送出日期:二〇一九年八月二十八日

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。本公司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。

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运作分析

报告期内，本基金主要采取完全复制的指数投资策略跟踪指数，即按照标的指数的成份股的构成及其权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应的调整。报告期内，本基金交易和申赎情况正常，运作过程中未发生风险事件。

2019年上半年，政策实施措施排解上市企业质量问题，采用基建补短板的方式拉动经济增长，实施减税降费等政策来稳定经济的增长预期，二季度市场呈现出上涨行情。但二季度，受中美贸易问题影响，上市公司业绩和一季报的数据被偏弱以及预期流动性不足等因素的影响，股市出现了一定程度的下跌。上半年，市场最终以红盘收场，上证综指上涨9.45%，深证成指上涨26.78%，创业板指数上涨20.87%，中小板指上涨20.5%，而中证全指可选消费指数上涨6.20%。公告披露的数据显示：1-5月份社会消费品零售总额同比增长8.1%，这反映出居民的消费需求依然保持高位运行。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金的份额净值增长率为18.01%，同期业绩比较基准收益率为16.20%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，贸易政策对全球经济的负面影响逐渐显现，全球经济可能已触底及本轮经济增长的顶点，预计逐步进入下行阶段，在全球经济普遍放缓的大背景下，中国经济仍有待进一步改善。随着国内稳增长、减税增加工业活力等政策的推进，未来经济有望继续好转。目前A股的估值水平相对偏低，考虑到年内经济的稳定性强，A股是不错的长期投资目标之一。从国家经济发展的角度看，受国内外地产调控与劳动力成本提高的影响，投资与出口对我国经济增长的逐步减弱，经济成长方式逐步从投资驱动转向消费驱动，这是大势所趋，随着居民收入的提高，消费升级是不可避免的。预计下半年，可选消费行业的家用电器板块随着地产产业链的预期兑现将获得新的投资机会；新能源汽车的崛起，或将成为汽车产业上企业家新的红利增长点。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本公司估值委员会按照相关法律法规及证监会的相关规定，负责制定旗下基金投资品种的估值原则和程序，并选取适当的估值方法。经公司管理层批准后方可采用。估值委员会的成员包括：公司分管研究、估值的公司领导、督察长、各投资部门负责人、研究发展部负责人、合规稽核部负责人、金融工程与风险管理部负责人和基金经理等。估值委员会定期对估值政策和程序进行评价，在发生影响评估政策和程序的有效性及适用性的情况下及时修订估值方法，以保证其持续适用。基金每日估值由估值委员会具体执行，并确保评估流程符合相关要求。

本基金在本报告期内无需说明的重大会计差错更正。

4.6.1 公允价值

(1) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值即为其公允价值。

(2) 以公允价值计量的金融工具

(1) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入所使用的最底层输入值决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次之外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(1) 各层各级金融工具公允价值

于2019年6月30日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为人民币272,633,159.48元，属于第二层级的余额为人民币123,794.54元，无属于第三层级的金额。(2018年12月31日，属于第一层级的余额为人民币223,809,078.69元，属于第二层级的余额为人民币50,145.80元，无属于第三层级的金额)。

(1) 公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易场所上市的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃，或属于非公开发行等情况，本基金将停止直至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关证券的公允价值列入第二层级或第三层级，上述事项解除时将相关证券的公允价值列入第一层级。

2.除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需说明的其他重要事项。

7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

本基金报告期末未持有资产支持证券。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金报告期末未持有按行业分类的股票投资组合。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票。

7.4 期末按行业分类的债券投资组合

本基金报告期末未持有按行业分类的债券投资组合。

7.5 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名国债期货投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名国债期货。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票期权投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票期权。

7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证。

7.11 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属。

7.12 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货。

7.13 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名国债期货投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名国债期货。

7.14 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票期权投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票期权。

7.15 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证。

7.16 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货。

7.17 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名国债期货投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名国债期货。

7.18 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票期权投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票期权。

7.19 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证。

7.20 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属。

7.21 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货。

7.22 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名国债期货投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名国债期货。

7.23 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票期权投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票期权。

7.24 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证。

7.25 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货。

7.26 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名国债期货投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名国债期货。

7.27 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票期权投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票期权。

7.28 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证。

7.29 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货。

7.30 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名国债期货投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名国债期货。

7.31 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票期权投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票期权。

7.32 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证。

7.33 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货。

7.34 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名国债期货投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名国债期货。

7.35 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票期权投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票期权。

7.36 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证。

7.37 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货。

7.38 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名国债期货投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名国债期货。

7.39 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票期权投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票期权。

7.40 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证。

7.41 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货。

7.42 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名国债期货投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名国债期货。

7.43 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票期权投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票期权。

7.44 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证。

7.45 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货。

7.46 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名国债期货投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名国债期货。

7.47 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票期权投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票期权。

7.48 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金报告期末未持有按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证。

7.49 期末按公允价值占基金