广发制造业精选混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

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
报告送出日期:二〇一六年一月二十日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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1月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发制造业精选混合
基金主代码	270028
交易代码	270028
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年9月20日
报告期末基金份额总额	426,842,058.46份
投资目标	通过深入的研究,精选制造行业的优质上市公司进行投资,在严格控制风险的前提下,力求获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金为混合型基金,本基金投资组合的比例为:股票资产占基金资产的60%-95%;债券、货币市场工具、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%。本基金管理人将根据宏观经济研究员对宏观经济形势的研究,策略研究员对市场运行趋势的研究,以及行业研究员对行业与上市公司投资价值的研究,综合考虑基金的投资目标、市场发展趋势、风险控制要求等因素,制定本基金资产在股票、债券和货币市场工具等大类资产的配置比例,并定期或不定期地进行调整。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准:80%×申银万国制造业指数+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。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	97,663,493.61
2.本期利润	266,784,896.52
3.加权平均基金份额本期利润	0.6182
4.期末基金资产净值	1,132,224,665.79
5.期末基金份额净值	2.653

注:(1)所述基金业绩指标不包括持有人认购或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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

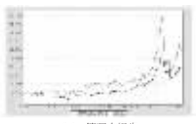
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	32.72%	2.28%	25.06%	1.74%	7.66%	0.54%

3.2.2自基金合同生效以来基金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

广发制造业精选混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2011年9月20日至2015年12月31日)



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李巍	本基金的基金经理;广发策略优选混合基金的基金经理;广发主题领先混合基金的基金经理;权益投资一部副总经理	2011-09-20	-	10年	男,中国籍,理学硕士,持有中国证券投资基金业从业证书,2005年7月至2010年6月任职于广发证券股份有限公司,2010年7月起在广发基金管理有限公司权益投资一部工作,2011年9月20日起任广发制造业精选混合基金的基金经理,2013年9月9至2015年2月16日任广发核心精选混合基金的基金经理,2014年3月17日起任广发策略优选混合基金的基金经理,2014年7月31日起任广发主题领先混合基金的基金经理,2015年1月14日起任广发基金管理有限公司权益投资一部副总经理。

注:1."任职日期"和"离职日期"指公司公告聘任或解聘日期。

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 管理人对投资期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法规、《广发制造业精选混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,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。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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司通过建立科学、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,重点投资的股票必须来源于核心股票库。公司建立了严格的投资授权制度,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。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。监察稽核部风险控制通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警,实现投资风险的事中风险控制;稽核岗通过对投资、研究及交易等全流程的独立监察稽核,实现投资风险的事后控制。

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好,不同的投资组合受到了公平对待,未发生任何不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间(完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合除外)或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况需要进行反向交易的,则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本报告期内,本公司未发现有违反公平交易原则的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2015年的最后一个季度,A股主要指数在3季度大幅下跌后均出现一定幅度反弹。本季,上证综指、深证成指、创业板指及申万制造业指数涨幅分别为15.93%、26.8%、23.81%和30.63%。

宏观经济在4季度延续了之前的疲弱走势,PMI、投资增速、工业增加值、发电量、大宗工业品价格等主要经济指标均不断走低,且有越来越弱之势,中央政府虽然积极推出各种微刺激和稳增长措施,但效果并不明显,经济寻底过程仍未结束。这种宏观背景下,大部分传统周期性行业和制造业普遍景气度较差,虽然相对估值水平不高,但业绩低于预期的可能性大;同时,部分新兴行业虽然景气度高,业绩增速较快,但经过过去两年的持续上涨,相对市盈率水平已经非常高。上述疲弱的基本面现状、较大的估值泡沫叠加监管部门强势规范场外配资等杠杠行为引发了A股在三季度的下跌,下跌速度之快、幅度之大实属罕见。其实市场最悲观绝望的时候往往就是机会所在,不经意间,一些向好的因素已在悄然出现。稳增长措施持续落地、经济企稳的概率在提升,央行8月25日的双降显示了我国货币政策的独立性,国内无风险利率持续走低等等,最为重要的因素在于,经过3季度的快速下跌,已经有一批优秀公司的估值降至合理水平,具备了中长期配置的价值。市场也悄然从9月初开始了反弹,10月和11月则延续了之前的反弹趋势,十八届五中全会对"创新"的强调更是指明了中国经济转型和改革的方向,推动了以创业板为代表的新兴行业的进一步反弹。时至12月,美联储加息、人民币贬值性走弱,中央经济工作会议重点提出"供给侧改革",引发了市场对于未来一段时间的经济增速、债务风险、流动性拐点、人民币资产价格等一系列担忧,A股市场进入盘整阶段。

报告期内,本基金积极参与了市场反弹,主要增持了一批优质白马成长股,同时挖掘一些积极外延转型的小市值公司,取得了不错的效果。

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32.72%,同期业绩比较基准收益率为25.06%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

站在目前时点,我们对未来一个季度的市场并不悲观。经济虽然依然在寻底,但企稳的概率在提升,甚至于可以认为只要是有序的寻底,并不会带来系统性风险;人民币虽然依然有贬值压力,但不会形成快速贬值的预期,中国经济虽然面临诸多困难但依然是全球最具活力的经济体,人民币资产依然是全球范围内最具吸引力的资产之一;改革与转型的进程纵有波折,但仍在稳步推进;投资者风险偏好虽然很难完全修复,但在流动性宽松的背景下难以迅速下降。中国经济和A股市场需要更多正能量。

前途虽然光明,但我们必须注意到,经过4季度的反弹,不少公司的估值水平又到了一个较高的水平,泡沫再次滋生;更重要的是,一些不确定的因素开始浮出水面,例如,政府对供给侧改革的强调是否会导致经济减速超预期、是否会引起不可控的债务风险,美联储开启加息周期后是否意味着全球流动性拐点已现、这对新兴经济体包括中国的冲击会有多大等等;或许我们应以更审慎、中性的态度面对A股市场,不要过多的沉湎在过去一年中暴涨暴跌的大喜大悲中。新的一年中,本基金重点配置的方向主要是:1)分红收益率高的蓝筹;2)业绩增长确定、市盈率合理的白马成长股;3)积极转型新兴产业的中小市值公司。寻找真正的成长股才是长期获取超额收益的源泉。

在2016年1季度,本基金希望能为投资者带来较好的收益。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,018,779,776.52	87.93
	其中:股票	1,018,779,776.52	87.93
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	130,507,729.80	11.26
7	其他各项资产	9,304,741.16	0.80
8	合计	1,158,592,247.48	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	14,265,039.20	1.26
B	采矿业	-	-
C	制造业	814,491,800.33	71.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	11,969,792.00	1.06
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	157,879,625.79	13.94
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	20,183,519.20	1.78
	合计	1,018,779,776.52	89.98

5.2.2报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过沪港通投资的股票。

5.3 报告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投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002584	西陇科学	1,199,427	59,491,579.20	5.25
2	002089	新 海 宜	2,527,380	56,891,323.80	5.02
3	300324	旋极信息	1,028,783	52,035,844.14	4.60
4	002169	智光电气	2,149,967	49,384,741.99	4.36
5	300113	顺网科技	480,702	48,728,761.74	4.30
6	300207	欣旺达	1,621,706	45,569,938.60	4.02
7	300136	信维通信	1,494,495	44,162,327.25	3.90
8	300238	冠昊生物	798,872	44,049,802.08	3.89
9	300203	聚光科技	1,282,824	43,988,034.96	3.89
10	002184	海得控制	1,001,323	43,066,902.23	3.80

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告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

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告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

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

(1)本基金本报告期末未持有股指期货。

(2)本基金本报告期内未进行股指期货交易。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

(1)本基金本报告期末未持有国债期货。

(2)本基金本报告期内未进行国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1根据公开市场信息,本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2报告期内本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,318,750.99
2	应收证券清算款	4,556,989.10
3	应收股利	-
4	应收利息	25,237.21
5	应收申购款	3,403,763.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,304,741.16

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300324	旋极信息	52,035,844.14	4.60	重大事项
2	300238	冠昊生物	44,049,802.08	3.89	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	358,390,576.81
本报告期基金总申购份额	336,788,170.95
减:本报告期基金总赎回份额	268,336,689.30
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	426,842,058.46

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	22,640,754.72
本报告期买入/申购总份额	-
本报告期卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	22,640,754.72
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	5.30

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,基金管理人不存在运用固有资金(认)申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会批准广发制造业精选混合型证券投资基金募集的文件;

2.《广发制造业精选混合型证券投资基金基金合同》;

3.《广发制造业精选混合型证券投资基金托管协议》;

4.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

5.《广发制造业精选混合型证券投资基金招募说明书》及其更新版;

6. 法律意见书

7.广发基金管理有限公司批准成立批件、营业执照;

8.基金托管人业务资格批件、营业执照。

8.2 存放地点

广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼

8.3 查阅方式

1.书面查阅:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:30-17:00。投资者可免费查阅,也可按工本费购买复印件;

2.网站查阅:基金管理人网址:http://www.gffunds.com.cn。

投资者如对本报告有疑问,可咨询本基金管理人广发基金管理有限公司,咨询电话95105828或020-83936999,或发电子邮件:services@gf-funds.com.cn。

广发基金管理有限公司

二〇一六年一月二十日

广发中证全指医药卫生交易型开放式指数证券投资基金

【2015】第四季度报告

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
报告送出日期:二〇一六年一月二十日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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1月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发中证全指医药卫生ETF
场内简称	广发医药
基金主代码	159938
交易代码	159938
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2014年12月1日
报告期末基金份额总额	531,283,618.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法,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。本基金投资于标的指数成份股及备选成份股的比例不低于基金资产净值的95%。
业绩比较基准	中证全指医药卫生指数。
风险收益特征	本基金为股票型基金,风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	-26,151,903.54
2.本期利润	160,712,739.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.2876
4.期末基金资产净值	782,271,105.48
5.期末基金份额净值	1.4724

注:(1)所述基金财务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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

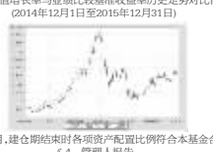
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	23.70%	1.95%	23.61%	1.97%	0.09%	-0.02%

3.2.2自基金合同生效以来基金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

广发中证全指医药卫生交易型开放式指数证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2014年12月1日至2015年12月31日)



注:本基金建仓期为基金合同生效后3个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陆志明	本基金的基金经理;广发中小板300ETF及联接基金的基金经理;广发深100指数分级基金的基金经理;广发中证全指信息技术ETF及联接基金的基金经理;广发中证全指金融地产ETF基金的基金经理;广发可选消费联接基金的基金经理;广发医药卫生联接基金的基金经理;广发中证全指能源ETF基金的基金经理;广发中证全指原材料ETF基金的基金经理;广发中证全指主要消费ETF基金的基金经理;广发能源联接基金的基金经理;广发金融地产联接基金的基金经理;广发医疗指数分级基金的基金经理;广发原材料联接基金的基金经理;广发主要消费联接基金的基金经理;数量投资部总经理	2014-12-01	-	16年	男,中国籍,经济学硕士,持有中国证券投资基金业从业证书,1999年5月至2001年5月在大鹏证券有限公司任研究员,2001年5月至2010年8月在深圳证券信息有限公司任部门总监,2010年8月9日至今任广发基金管理有限公司数量投资部总经理,2011年6月3日起任广发中小板300ETF基金的基金经理,2014年6月3日起任广发中证全指可选消费ETF基金的基金经理,2014年10月30日起任广发百发100指数基金的基金经理,2014年12月1日起任广发中证全指医药卫生ETF基金的基金经理,2015年1月8日起任广发中证全指信息技术ETF基金的基金经理,2015年1月29日起任广发可选消费联接基金的基金经理,2015年3月23日起任广发中证全指金融地产ETF基金的基金经理,2015年4月15日起任广发可选消费联接基金的基金经理,2015年5月6日起任广发医药卫生联接基金的基金经理,2015年6月26日起任广发中证全指能源ETF和广发中证全指原材料ETF基金的基金经理,2015年7月1日起任广发中证全指主要消费ETF基金的基金经理,2015年7月9日起任广发能源联接和广发金融地产联接基金的基金经理,2015年7月23日起任广发医疗指数分级基金的基金经理,2015年8月18日起任广发原材料联接和广发主要消费联接基金的基金经理。

注:1."任职日期"和"离职日期"指公司公告聘任或解聘日期。

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 管理人对投资期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法规、《广发中证全指医药卫生交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,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。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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司通过建立科学、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,重点投资的股票必须来源于核心股票库。公司建立了严格的投资授权制度,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。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。监察稽核部风险控制通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警,实现投资风险的事中风险控制;稽核岗通过对投资、研究及交易等全流程的独立监察稽核,实现投资风险的事后控制。

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好,不同的投资组合受到了公平对待,未发生任何不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间(完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合除外)或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况需要进行反向交易的,则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本报告期内,本公司未发现有违反公平交易原则的异常交易行为,未发生任何不公平的交易事项。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

(1)投资策略

作为ETF基金,本基金将继续秉承指数化被动投资策略,积极应对成份股调整、基金申购赎回等因素对指数跟踪效果带来的冲击,进一步降低基金的跟踪误差。

(2)运作分析

报告期内,本基金交易和申购赎回正常,运作过程中未发生风险事件。本基金跟踪误差来源主要是申购、赎回和成份股调整因素,作为ETF基金,申购赎回因素对本基金跟踪误差的影响较小。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金的净值增长率为23.70%,同期业绩比较基准收益率为23.61%

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

4季度,市场恐慌情绪得到缓解,沪深两市飘红,出现了较大涨幅。2016年初,政府出台了"供给侧改革"的政策,说明政府不仅通过刺激需求的方式来激活经济,而且是通过更多样的手段实现经济的有效升级。随着经济结构的调整和人民收入的稳步提升,以及社会人口的老龄化,社会对健康医疗行业的投入将逐步加大,未来医疗卫生行业投资机会增多,看好板块未来的表现。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	781,220,792.44	99.71
	其中:股票	781,220,792.44	99.71
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	2,090,831.00	0.27
7	其他各项资产	153,337.84	0.02
8	合计	783,464,961.28	100.00

注:上表中的股票投资项含可退替代款估值增值,而5.2的合计项不含可退替代款估值增值。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	733,706,088.20	93.79
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	12,745,578.66	1.63
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	11,473,696.06	1.47
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	19,601,015.74	2.51
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	3,694,413.78	0.47
	合计	781,220,792.44	99.87

5.2.2报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过沪港通投资的股票。

5.3 报告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投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600276	恒瑞医药	699,553	34,362,043.36	4.39
2	000538	云南白药	308,820	22,426,508.40	2.87
3	600085	同仁堂	406,601	18,138,470.61	2.32
4	000423	东阿阿胶	310,362	16,231,932.60	2.07
5	600196	复星医药	680,200	15,977,898.00	2.04
6	600535	天士力	385,100	15,758,292.00	2.01
7	000623	吉林敖东	424,801	13,147,590.95	1.68
8	002252	上海莱士	327,428	13,021,811.56	1.66
9	600867	通化东宝	471,767	12,817,909.39	1.64
10	600201	生物股份	340,586	12,591,464.42	1.61

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告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

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告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

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

(1)本基金本报告期末未持有股指期货。

(2)本基金本报告期内未进行股指期货交易。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

(1)本基金本报告期末未持有国债期货。

(2)本基金本报告期内未进行国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1根据公开市场信息,本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2报告期内本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	152,957.68
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	380.16
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	153,337.84

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	577,283,618.00
本报告期基金总申购份额	11,000,000.00
减:本报告期基金总赎回份额	57,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	531,283,618.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,基金管理人不存在运用固有资金(认)申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准广发中证全指医药卫生交易型开放式指数证券投资基金募集的文件

(二)《广发中证全指医药卫生交易型开放式指数证券投资基金基金合同》

(三)《广发中证全指医药卫生交易型开放式指数证券投资基金托管协议》

(四)法律意见书

(五)基金管理人业务资格批件、营业执照

(六)基金托管人业务资格批件、营业执照

8.2 存放地点

广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼

8.3 查阅方式

1.书面查阅:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:30-17:00。投资者可免费查阅,也可按工本费购买复印件;

2.网站查阅:基金管理人网址:http://www.gffunds.com.cn。

投资者如对本报告有疑问,可咨询本基金管理人广发基金管理有限公司,咨询电话95105828或020-83936999,或发电子邮件:services@gf-funds.com.cn。

广发基金管理有限公司

二〇一六年一月二十日

广发中证全指医药卫生交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金

【2015】第四季度报告

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
报告送出日期:二〇一六年一月二十日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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1月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发医药卫生联接
基金主代码	001180
交易代码	001180
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月6日
报告期末基金份额总额	809,126,727.94份
投资目标	本基金主要通过投资于目标ETF,紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为ETF联接基金,主要通过投资于目标ETF实现对标的指数的紧密跟踪。本基金力争将本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值控制在0.35%以内,年化跟踪误差控制在4%以内。
业绩比较基准	95%×中证全指医药卫生指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金为ETF联接基金,风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
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

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	广发中证全指医药卫生ETF
基金主代码	159938
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2014年12月1日
基金份额上市的证券交易所	深圳交易所
上市日期	2015年1月5日
基金管理人名称	广发基金管理有限公司
基金托管人名称	中国银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法,即按照标的指数的成份股的构成及其权重