广发中证百度百发策略100指数型证券投资基金

【2016】第一季度报告

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年四月二十二日

§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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4月19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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发百发100指数		
基金主代码	000826		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2014年10月30日		
报告期末基金份额总额	1,292,967,333.20份		
投资目标	本基金采用被动式投资策略,通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度小于0.50%,年跟踪误差不超过6%,实现对中证百度百发策略100指数的有效跟踪。		
投资策略	本基金为指数型基金,原则上采用完全复制法,按照成份股在中证百度百发策略100指数中的基准权重构建指数化投资组合。		
业绩比较基准	95%×中证百度百发策略100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	兴业银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	广发百发100指数A	广发百发100指数E	
下属分级基金的交易代码	000826	000827	
报告期末下属分级基金的份额总额	472,729,193.47份	810,238,139.73份	

§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(2016年1月1日-2016年3月31日)	
	广发百发100指数A	广发百发100指数E
1.本期已实现收益	-138,540,716.78	-246,153,310.99
2.本期利润	-112,641,688.77	-214,273,383.60
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2342	-0.2525
4.期末基金资产净值	440,357,452.06	753,174,492.97
5.期末基金份额净值	0.932	0.930

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

1.广发百发100指数A:

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	-19.52%	3.71%	-17.42%	3.60%	-2.10%	0.11%

2.广发百发100指数E:

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	-19.48%	3.72%	-17.42%	3.60%	-2.06%	0.12%

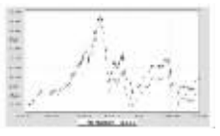
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发中证百度百发策略100指数型证券投资基金

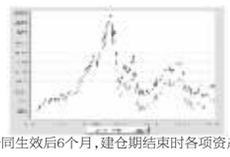
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2014年10月30日至2016年3月31日)

1. 广发百发100指数A:



2. 广发百发100指数E:



注:本基金建仓期为基金合同生效后6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;广发保证100指数分级基金的基金经理;广发中证全指可选消费ETF及联接基金的基金经理;广发中证全指医药卫生ETF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;广发证券一年定期开放债券基金的基金经理;广发证券一年定期开放债券A基金的基金经理;广发证券一年定期开放债券C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	2014-10-30	-	17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,1998年4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就职量投资部总经理,2011年6月3日起任广发中小板300ETF基金的基金经理,2011年6月10日起任广发中小板300ETF联接基金的基金经理,2012年5月7日起任广发中证100指数分级基金的基金经理,2014年10月30日起任广发中证全指可选消费ETF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16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26日起任广发中证全指金融地产ETF基金的基金经理,2015年2月13日起任广发中证全指能源ETF基金的基金经理,2015年3月11日起任广发中证全指原材料ETF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
季峰	本基金的基金经理;广发中证全指可选消费ETF基金的基金经理;广发券老龄指数基金的基金经理;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	2014-11-24	-	7年	男,中国籍,管理学博士,持有中国证券投资基金业从业证书,2006年8月至2011年8月在深圳证券交易所综合研究所从事博士后研究工作,2011年9月至2014年10月任广发基金管理有限公司数量投资部数量投资研究员,2014年10月21日任广发中证全指可选消费ETF的基金经理,2014年11月24日起任广发百发100指数基金的基金经理,2015年2月13日起任广发券老龄指数基金的基金经理,2015年3月18日起任广发基金管理有限公司数量策略投资部总经理,2015年3月25日起任广发保险策略基金的基金经理,2015年9月14日起任广发百发大数据精选混合基金的基金经理,2015年11月18日起任广发百发大数据成长混合基金的基金经理。

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报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《广发中证百度百发策略100指数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岗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。

本投资组合为完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合。本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他投资组合发生过同日反向交易的情况,但成交较少的单边交易量不超过该证券当日成交量的5%。这些交易不存在任何利益输送的嫌疑。

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

一季度期间,市场依然未改波诡云谲的形势,而组合则保持稳健审慎的思路,密切跟踪指数运行。

一月伊始,市场在熔断新规落地同时也迎来了多重情绪叠加驱动的抛售,大盘下跌在流动性匮乏的环境中持续了将近一个月。随后,市场步入阶段性修复并在排除长假风险后显著提速,但多空因素交错使修复过程伴随着宽幅震荡,趋势机会不及波动风险。3月中旬美联储的鸽派表现使美元暂时示弱,全球风险资产反弹窗口得以延续,行情在反复确认中前行。

一季度组合保持稳健运行,跟踪误差控制在合理范围内,百发大数据选股模型则通过布局新能源汽车、互联网金融以及智能制造等热点板块保持了相对反弹阶段的相对优势。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,广发百发100指数基金A类净值增长率为-19.52%,E类净值增长率为-19.48%,同期业绩比较基准收益率为-17.42%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

未来市场的走向与空间,仍主要受到汇率、流动性和供给侧改革等因素的合力作用。

汇率方面,3月以来的美元阶段性示弱的确为风险资产的局部回暖带来喘息机会,国内周期品也借供给压力改善的契机推动行情。但是,美元何时强势回归始终是悬于头上的达摩克利斯之剑,而外汇市场各方角力也将提升博弈结果预测难度。

流动性方面,央行清晰定调实施宏观审慎评估体系,为结构性改革营造适宜的货币金融环境。因此,预期未来市场流动性管理或更多体现稳定市场、辅助改革的导向。存量模式下,场内市场机会则多以结构性行情展现,趋势短暂需谨慎参与,提高热点主题的识别能力有利于保持组合的相对优势。

供给侧改革仍在推进深化,需要对部分行业过剩产能的基础冲击建立预期,密切留意信用风险的发酵与传导,为可能的潜在冲击做好缓冲准备。挑战与机遇往往相伴相生,供需再平衡中行业的整合、转型、革新等均会产生新的机遇,相信组合能够发挥大数据挖掘潜力题材的优势率先布局。

预期下一季度的整体环境仍然暗涌横流,未改多空交织的复杂局面。组合在二季度阶段目标立于减小跟踪误差,争取创造超额收益,同时关注市场乏力调整的时点,适当地通过合理调整仓位降低组合的波动。

§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	1,140,131,678.28	96.12
	其中:股票	1,140,131,678.28	96.12
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	57,182,503.15	4.77
7	其他各项资产	1,360,000.40	0.11
8	合计	1,198,674,181.83	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	-	-
B	采矿业	12,111,091.25	1.01
C	制造业	724,114,149.21	60.67
D	电力,热力,燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	10,937,787.51	0.92
F	批发和零售业	76,849,159.60	6.44
G	交通运输,仓储和邮政业	12,645,769.88	1.06
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输,软件和信息技术服务业	218,977,572.71	18.35
J	金融业	-	-
K	房地产业	26,671,246.96	2.23
L	租赁和商务服务业	11,636,482.00	0.97
M	科学研究和技术服务业	11,246,740.71	0.94
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	11,676,096.00	0.98
S	综合	23,265,582.35	1.95
	合计	1,140,131,678.28	95.53

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	002481	双塔股份	648,600	16,357,692.00	1.37
2	600730	中国高科	890,517	15,031,926.96	1.26
3	600570	恒生电子	246,367	14,373,050.78	1.20
4	002232	启明信息	867,541	13,950,059.28	1.17
5	000812	陕西金叶	1,283,700	13,149,088.00	1.10
6	002097	山河智能	1,413,523	13,103,358.21	1.10
7	002093	国脉科技	1,099,912	13,088,952.80	1.10
8	002657	中科金财	201,100	12,763,817.00	1.07
9	600075	新疆天业	1,202,323	12,756,647.03	1.07
10	002368	卫士通	329,456	12,664,238.64	1.06

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	1,257,448.51
2	应收证券清算款	73,122.63
3	应收股利	-
4	应收利息	29,429.26
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,360,000.40

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

项目	广发百发100指数A	广发百发100指数E
本报告期期初基金份额总额	496,754,28.0.16	948,947,267.06
本报告期基金总申购份额	-	2,117,499.49
减:本报告期基金总赎回份额	24,025,095.69	140,826,626.82
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	472,729,193.47	810,238,139.73

§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百度百发策略100指数型证券投资基金募集的文件

(二)《广发中证百度百发策略100指数型证券投资基金基金合同》

(三)《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》

(四)《广发中证百度百发策略100指数型证券投资基金托管协议》

(五)法律意见书

(六)基金管理人业务资格批件、营业执照

(七)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
二〇一六年四月二十二日

广发中证全指可选消费交易型开放式指数证券投资基金

【2016】第一季度报告

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:二〇一六年四月二十二日

§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4月19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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发中证全指可选消费ETF
场内简称	可选消费
基金主代码	159936
交易代码	159936
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2014年6月3日
报告期末基金份额总额	272,156,094.00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	本基金的业绩比较基准为标的指数。本基金标的指数为中证全指可选消费指数。
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(2016年1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-3,006,414.99
2.本期利润	-93,963,246.91
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3452
4.期末基金资产净值	406,466,765.13
5.期末基金份额净值	1.4935

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

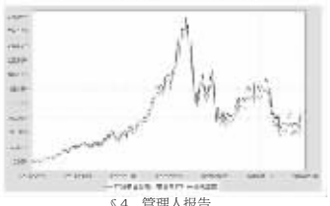
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-18.27%	3.04%	-18.31%	3.06%	-0.46%	-0.02%

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

广发中证全指可选消费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6月3日至2016年3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		
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;广发保证100指数分级基金的基金经理;广发中证全指可选消费ETF及联接基金的基金经理;广发中证全指医药卫生ETF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;广发证券一年定期开放债券基金的基金经理;广发证券一年定期开放债券A基金的基金经理;广发证券一年定期开放债券C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	2014-06-03	-	17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,1998年8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就职量投资部总经理,2011年6月3日起任广发中小板300ETF基金的基金经理,2011年6月10日起任广发中小板300ETF联接基金的基金经理,2012年5月7日起任广发中证100指数分级基金的基金经理,2014年10月30日起任广发中证全指可选消费ETF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16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26日起任广发中证全指金融地产ETF基金的基金经理,2015年2月13日起任广发中证全指能源ETF基金的基金经理,2015年3月11日起任广发中证全指原材料ETF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
季峰	本基金的基金经理;广发中证全指可选消费ETF基金的基金经理;广发券老龄指数基金的基金经理;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	2014-10-21	-	7年	男,中国籍,管理学博士,持有中国证券投资基金业从业证书,2006年8月至2011年8月在深圳证券交易所综合研究所从事博士后研究工作,2011年9月至2014年10月任广发基金管理有限公司数量投资部数量投资研究员,2014年10月21日任广发中证全指可选消费ETF的基金经理,2014年11月24日起任广发百发100指数基金的基金经理,2015年2月13日起任广发券老龄指数基金的基金经理,2015年3月18日起任广发基金管理有限公司数量策略投资部总经理,2015年3月25日起任广发保险策略基金的基金经理,2015年9月14日起任广发百发大数据精选混合基金的基金经理。

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 管理人对报告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、《广发中证全指可选消费交易型开放式指数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,为基金持额人谋求最大利益。

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岗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

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岗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。

本投资组合为完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合。本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他投资组合发生过同日反向交易的情况,但成交较少的单边交易量不超过该证券当日成交量的5%。这些交易不存在任何利益输送的嫌疑。

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。

报告期内,本基金跟踪误差来源主要是申购和赎回因素,作为ETF基金,由于本基金规模较小,申购赎回对本基金的跟踪效果有较大影响。

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-18.77%,同期业绩基准收益率为-18.31%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

1季度受汇率波动、经济下滑、大股东减持等多重因素影响,市场遭遇了股汇双杀的局面,A股市场在1月份与2月份下跌较多,投资者情绪极度悲观,随着外部环境的改善,汇率的稳定,各种经济指标的回暖,3月份市场迎来了幅度较大的反弹。预计未来在没有重大利空的情况下,市场将维持震荡格局。随着国内房地产的调控与人民币升值的影响,投资与出口在我国经济增长的作用逐步减弱。经济增长方式逐步从投资驱动转向消费驱动,这是大势所趋。而随着居民收入的提高,改善型消费品的需求旺盛,可选消费品增速明显高于必需消费品。结合政府的宏观政策,可以预见,未来可选消费的发展速度应该高于全市场的发展速度。

§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	406,607,423.09	99.48
	其中:股票	406,607,423.09	99.48
2	固定收益投资	316,454.17	0.08
	其中:债券	316,454.17	0.08
	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	1,746,625.74	0.43
7	其他各项资产	52,605.71	0.01
8	合计	407,723,108.71	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

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	1,199,497.50	0.30
B	采矿业	-	-
C	制造业	249,286,213.85	61.32
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	54,495,950.24	13.40
G	交通运输,仓储和邮政业	782,067.85	0.19
H	住宿和餐饮业	3,533,170.25	0.87
I	信息传输,软件和信息技术服务业	21,652,844.11	5.33
J	金融业	-	-
K	房地产业	4,743,939.12	1.17
L	租赁和商务服务业	23,000,242.88	5.67
M	科学研究和技术服务业	440,430.00	0.11
N	水利,环境和公共设施管理业	7,647,125.62	1.88
O	居民服务,修理和其他服务业	-	-
P	教育	725,724.00	0.18
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化,体育和娱乐业	38,101,227.87	9.37
S	综合	-	-
	合计	406,607,423.09	99.79

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	000651	格力电器	816,988	15,702,509.36	3.86
2	600104	上汽集团	561,534	11,264,372.04	2.77
3	000333	美的集团	362,168	11,172,882.80	2.75
4	002024	苏宁云商	752,042	8,610,880.90	2.12
5	600637	东方明珠	280,221	8,028,331.65	1.98
6	000625	长安汽车	383,100	6,041,487.00	1.49
7	002594	比亚迪	97,419	5,729,211.20	1.41
8	000100	TCL集团	1,450,155	5,554,093.65	1.37
9	300027	华谊兄弟	160,007	4,499,798.52	1.11
10	600066	宇通客车	225,526	4,370,693.88	1.08

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	316,454.17	0.08
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	316,454.17	0.08

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	123001	蓝标转债	1,829	207,463.47	0.06
2	113009	广汽转债	910	108,990.70	0.03

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	14,006.48
2	应收证券清算款	37,988.89
3	应收股利	-
4	应收利息	610.64
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	52,605.71

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(