广发中证全指可选消费交易型开放式指数证券投资基金

【2017】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:二〇一七年四月二十二日

§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2017年4月20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2017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	248,156,094.00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(2017年1月1日-2017年3月31日)
1.本期已实现收益	3,853,055.01
2.本期利润	15,316,594.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.0611
4.期末基金资产净值	397,976,555.13
5.期末基金份额净值	1.6037

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。

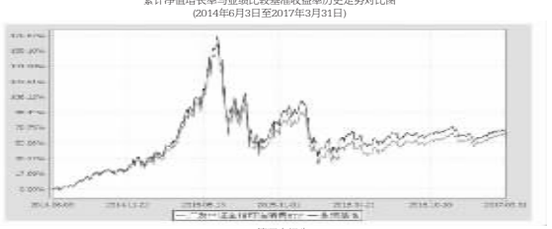
3.2 基金净值表现

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	3.97%	0.73%	2.72%	0.74%	1.25%	-0.01%

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2017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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
陆志明	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;广发医药卫生联接C基金的基金经理;广发中证全指信息技术ETF联接基金的基金经理;广发中证全指金融地产ETF联接基金的基金经理;广发原材料ETF基金的基金经理;广发中证全指原材料ETF联接基金的基金经理;广发主要消费ETF基金的基金经理;广发主要消费联接基金的基金经理;数量投资部副总经理	2014-06-03	-	18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月在国联证券股份有限公司任部门总监,2010年8月19日至2016年6月20日任广发基金管理有限公司数量投资部总经理,2011年6月3日至2016年7月27日任广发中小板300ETF基金的基金经理,2011年4月6日至2016年7月27日任广发中小板300ETF联接基金的基金经理,2012年5月7日至2016年7月27日任广发深证100指数基金的基金经理,2014年6月4日起任广发中证全指医药卫生ETF基金的基金经理,2014年10月30日至2016年7月27日任广发中证全指证券公司ETF基金的基金经理,2014年12月11日起任广发中证全指医药卫生ETF联接基金的基金经理,2015年1月28日起任广发中证全指信息技术ETF联接基金的基金经理,2015年1月29日起任广发中证全指信息技术ETF基金的基金经理,2015年2月25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13日起任广发中证全指主要消费ETF基金的基金经理,2016年7月9日起任广发地源联接和广发金融地产联接基金的基金经理,2016年7月20日至2016年7月27日任广发医疗服务分级基金的基金经理,2016年8月10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,2016年9月30日起任广发基金管理有限公司数量投资部副总经理	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月在国联证券股份有限公司任部门总监,2010年8月19日至2016年6月20日任广发基金管理有限公司数量投资部总经理,2011年6月3日至2016年7月27日任广发中小板300ETF基金的基金经理,2011年4月6日至2016年7月27日任广发中小板300ETF联接基金的基金经理,2012年5月7日至2016年7月27日任广发深证100指数基金的基金经理,2014年6月4日起任广发中证全指医药卫生ETF基金的基金经理,2014年10月30日至2016年7月27日任广发中证全指证券公司ETF基金的基金经理,2014年12月11日起任广发中证全指医药卫生ETF联接基金的基金经理,2015年1月28日起任广发中证全指信息技术ETF联接基金的基金经理,2015年1月29日起任广发中证全指信息技术ETF基金的基金经理,2015年2月25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13日起任广发中证全指主要消费ETF基金的基金经理,2016年7月9日起任广发地源联接和广发金融地产联接基金的基金经理,2016年7月20日至2016年7月27日任广发医疗服务分级基金的基金经理,2016年8月10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,2016年9月30日起任广发基金管理有限公司数量投资部副总经理	18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月在国联证券股份有限公司任部门总监,2010年8月19日至2016年6月20日任广发基金管理有限公司数量投资部总经理,2011年6月3日至2016年7月27日任广发中小板300ETF基金的基金经理,2011年4月6日至2016年7月27日任广发中小板300ETF联接基金的基金经理,2012年5月7日至2016年7月27日任广发深证100指数基金的基金经理,2014年6月4日起任广发中证全指医药卫生ETF基金的基金经理,2014年10月30日至2016年7月27日任广发中证全指证券公司ETF基金的基金经理,2014年12月11日起任广发中证全指医药卫生ETF联接基金的基金经理,2015年1月28日起任广发中证全指信息技术ETF联接基金的基金经理,2015年1月29日起任广发中证全指信息技术ETF基金的基金经理,2015年2月25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13日起任广发中证全指主要消费ETF基金的基金经理,2016年7月9日起任广发地源联接和广发金融地产联接基金的基金经理,2016年7月20日至2016年7月27日任广发医疗服务分级基金的基金经理,2016年8月10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,2016年9月30日起任广发基金管理有限公司数量投资部副总经理

注:1."任职日期"和"离职日期"指公司作出决定聘任或解聘日期。

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权限制度,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。

本报告期内没有发生异常交易行为的专项说明。

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

作为指数基金,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,本基金跟踪误差来源主要是成分股调整、申购、赎回和等权等因素;目前情况下,申购赎回因素对本基金跟踪误差的影响相对较小。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金A类份额的净值增长率为4.03%,C类份额的净值增长率为3.96%,同期业绩比较基准收益率为1.38%,较好地跟踪了指数。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

受益于全球经济总体向好的趋势,1季度A股市场延续了去年下半年震荡向上的趋势行情。国际方面,全球经济政策不确定性指数明显回落,尤其美国经济持续稳步扩张,就业形势继续改善,局部劳动力市场偏紧,而特朗普上台后一直在酝酿财政刺激政策,未来美国的进一步复苏也会给全球制造业带来一定的提振;国内方面,中国经济景气程度显著回升,1季度房地产投资、基建、制造业投资等内需延续复苏,同时总体经济政策依然是保持稳中求进,供给侧改革的推进也在逐步优化经济结构和改善行业经济质量。

展望2季度,中美贸易朝着积极的方向发展,近期"习特会"的共识使得中美之间全面贸易战的可能性大大降低,未来中国的进出口有望延续回升,同时在更稳定更健康的监管政策引导下,在房地产调控、混改、雄安新区、粤港澳大湾区等等手段或概念推进下,未来市场有望保持稳中求进的态势,未来股市整体上有望延续震荡向上的趋势。

养老产业指数主要包含了医药生物、传媒、消费和保险类股票,随着中国人口老龄化的到来,未来养老产业基金具备中长期投资风格。

§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)	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	391,443,675.86	98.22
	其中:股票	391,443,675.86	98.22
2	固定收益投资	54,000.00	0.01
	其中:债券	54,000.00	0.01
	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	6,512,275.50	1.63
7	其他各项资产	513,819.94	0.13
8	合计	398,523,771.30	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	248,775,523.42	62.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	212,432.50	0.05
F	批发和零售业	45,915,226.81	11.54
G	交通运输、仓储和邮政业	753,601.64	0.19
H	住宿和餐饮业	3,217,521.73	0.81
I	信息传输、软件和信息技术服务业	19,847,528.44	4.99
J	金融业	-	-
K	房地产业	5,680,225.18	1.43
L	租赁和商务服务业	18,782,500.05	4.72
M	科学研究和技术服务业	430,180.16	0.11
N	水利、环境和公共设施管理业	7,226,431.76	1.82
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	809,921.00	0.20
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	39,792,583.17	10.00
S	综合	-	-
	合计	391,443,675.86	98.36

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	728,088	23,080,389.60	5.80
2	000333	美的集团	680,352	22,655,721.60	5.69
3	600104	上汽集团	530,234	13,457,338.92	3.38
4	002024	苏宁云商	563,342	6,084,093.60	1.53
5	600690	青岛海尔	461,246	5,617,976.28	1.41
6	600660	福耀玻璃	212,036	4,794,133.96	1.20
7	000625	长安汽车	295,000	4,655,100.00	1.17
8	600637	东方明珠	198,621	4,476,917.34	1.12
9	600066	宇通客车	200,926	4,315,890.48	1.08
10	000100	TCL集团	1,216,855	4,295,498.15	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)	54,000.00	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	54,000.00	0.01

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	113012	骆驼转债	540	54,000.00	0.01

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	15,325.31
2	应收证券清算款	497,247.70
3	应收股利	-
4	应收利息	1,246.93
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	513,819.94

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	254,156,094.00
本报告期基金总申购份额	-
减:本报告期基金总赎回份额	6,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	248,156,094.00

§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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
广发中证全指可选消费交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	1	20170101-20170331	250,472,096.00	251,563,195.00	256,983,495.00	245,051,795.00	98.74%

产品持有风险

本基金本报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情形,在极端市场行情或遇其他流动性缺乏时,基金份额较大比例的集中赎回将使基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产,因而对基金的正常运作和基金净值的计算造成影响,从而影响投资者的利益。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准广发中证全指可选消费交易型开放式指数证券投资基金募集的文件

(二)《广发中证全指可选消费交易型开放式指数证券投资基金合同》

(三)《广发中证全指可选消费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

9.2 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

9.3 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。

广发基金管理有限公司
二〇一七年四月二十二日

广发中证全指可选消费交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金

【2017】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:二〇一七年四月二十二日

§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2017年4月20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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金产品概况

基金简称	广发可选消费联接	
基金主代码	001133	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年4月15日	
报告期末基金份额总额	515,583,139.48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%×中证全指可选消费指数收益率+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	
下属两级基金的基金简称	广发可选消费联接A	广发可选消费联接C
下属两级基金的交易代码	001133	002977
报告期末下属两级基金的份额总额	498,356,178.53份	17,226,960.95份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	广发中证全指可选消费交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	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
基金份额上市的证券交易所	深交所
上市日期	2014年6月25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

2.2 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。

§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(2017年1月1日-2017年3月31日)	
	广发可选消费联接A	广发可选消费联接C
1.本期已实现收益	-2,379,419.42	-14,034.86
2.本期利润	15,136,179.33	81,746.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.0298	0.0110
4.期末基金资产净值	414,867,529.62	14,369,556.18
5.期末基金份额净值	0.8325	0.8341

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、广发可选消费联接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	3.70%	0.69%	2.59%	0.71%	1.11%	-0.02%

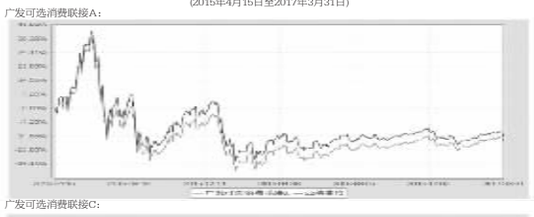
2、广发可选消费联接C:

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	3.63%	0.69%	2.59%	0.71%	1.04%	-0.02%

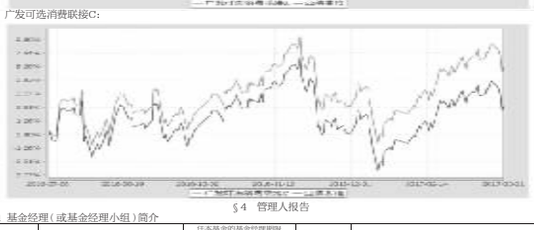
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发中证全指可选消费交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金
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
(2015年4月15日至2017年3月31日)

1. 广发可选消费联接A:



2. 广发可选消费联接C:



§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
陆志明	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;广发医药卫生联接C基金的基金经理;广发中证全指信息技术ETF联接基金的基金经理;广发中证全指金融地产ETF联接基金的基金经理;广发原材料ETF基金的基金经理;广发中证全指原材料ETF联接基金的基金经理;广发主要消费ETF基金的基金经理;广发主要消费联接基金的基金经理;数量投资部副总经理	2015-04-15	-	18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月在国联证券股份有限公司任部门总监,2010年8月19日至2016年6月20日任广发基金管理有限公司数量投资部总经理,2011年6月3日至2016年7月27日任广发中小板300ETF基金的基金经理,2011年4月6日至2016年7月27日任广发中小板300ETF联接基金的基金经理,2012年5月7日至2016年7月27日任广发深证100指数基金的基金经理,2014年6月4日起任广发中证全指医药卫生ETF基金的基金经理,2014年10月30日至2016年7月27日任广发中证全指证券公司ETF基金的基金经理,2014年12月11日起任广发中证全指医药卫生ETF联接基金的基金经理,2015年1月28日起任广发中证全指信息技术ETF联接基金的基金经理,2015年1月29日起任广发中证全指信息技术ETF基金的基金经理,2015年2月25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13日起任广发中证全指主要消费ETF基金的基金经理,2016年7月9日起任广发地源联接和广发金融地产联接基金的基金经理,2016年7月20日至2016年7月27日任广发医疗服务分级基金的基金经理,2016年8月10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,2016年9月30日起任广发基金管理有限公司数量投资部副总经理	18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月在国联证券股份有限公司任部门总监,2010年8月19日至2016年6月20日任广发基金管理有限公司数量投资部总经理,2011年6月3日至2016年7月27日任广发中小板300ETF基金的基金经理,2011年4月6日至2016年7月27日任广发中小板300ETF联接基金的基金经理,2012年5月7日至2016年7月27日任广发深证100指数基金的基金经理,2014年6月4日起任广发中证全指医药卫生ETF基金的基金经理,2014年10月30日至2016年7月27日任广发中证全指证券公司ETF基金的基金经理,2014年12月11日起任广发中证全指医药卫生ETF联接基金的基金经理,2015年1月28日起任广发中证全指信息技术ETF联接基金的基金经理,2015年1月29日起任广发中证全指信息技术ETF基金的基金经理,2015年2月25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13日起任广发中证全指主要消费ETF基金的基金经理,2016年7月9日起任广发地源联接和广发金融地产联接基金的基金经理,2016年7月20日至2016年7月27日任广发医疗服务分级基金的基金经理,2016年8月10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,2016年9月30日起任广发基金管理有限公司数量投资部副总经理

注:1."任职日期"和"离职日期"指公司作出决定聘任或解聘日期。

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、《广发中证全指可选消费交易型开放式指数证券投资基金合同》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。

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权限制度,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。

本报告期内没有发生异常交易行为的专项说明。

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

作为指数基金,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,本基金跟踪误差来源主要是建仓、申购、赎回和成份股调整因素。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金A类份额净值增长率为3.70%,C类份额净值增长率为3.63%,同期业绩基准收益率为2.59%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2017年1季度,一方面美国经济正处于小经济周期的复苏阶段,若美国的基建计划能顺利推出,全球的需求将进一步提高,随着美国经济的进一步夯实,将会带领全球经济迈上快速复苏轨道。另一方面国内经济已经企稳,上市公司的盈利状况也有了很大幅度的改善。目前,中国经济"L"走势已经成为共识,经济转型正有序进行,预计新兴产业的企业未来盈利也会逐步企稳。无论是雄安新区的规划,还是粤港澳大湾区的建设,国内拉动经济增长的方式依然很多,依然是全球增长的龙头。随着国内房地产的调控与劳动力成本提高的影响,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	13,259,600.98	3.07
	其中:股票	13,259,600.98	3.07
2	基金投资	392,989,563.64	90.94
3	固定收益投资	2,000.00	0.00
	其中:债券	2,000.00	0.00
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	25,497,628.71	5.90
8	其他各项资产	388,824.26	0.09
9	合计	432,137,617.59	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	4,140.00	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	7,894,975.70	1.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,824.13	0.00
F	批发和零售业	1,387,067.62	0.32
G	交通运输、仓储和邮政业	22,976.00	0.01
H	住宿和餐饮业	112,310.10	0.03
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,595,935.35	0.37
J	金融业	4,819.98	0.00
K	房地产业	156,174.47	0.04
L	租赁和商务服务业	612,368