国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年四月二十二日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2019年4月18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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰国证医药卫生行业指数分级		
场内简称	国泰医药		
基金主代码	160219		
交易代码	160219		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2013年8月29日		
报告期末基金份额总额	1,580,970,547.41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	1.股票投资策略 本基金主要采取完全复制法,即按照标的指数成份股组成及其权重构建股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应的调整。但因特殊情况(如成份股长期停牌、成份股发生资更、成份股权重由于自由流通量发生变化、成份股公司行为、市场流动性不足等)导致本基金管理人无法按照标的指数构成及权重进行同步调整时,基金管理人将在获得代成份股内选取替代成份股进行替代投资,并对投资组合进行优化,尽量降低跟踪误差。 2.债券投资策略 基于流动性管理的需要,本基金可以投资于到期日在一年期以内的政府债券、央行票据和金融债,债券投资的目的是保证基金资产流动性并提高基金资产的投资收益。 3.股指期货投资策略 本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约,本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差,达到有效跟踪标的指数的目的。		
业绩比较基准	国证医药卫生行业指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%		
风险收益特征	本基金虽为股票型指数基金,但由于采取了基金份额分级的结构设计,不同的基金份额具有不同的风险收益特征。		
基金管理人	国泰基金管理有限公司		
基金托管人	中国农业银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	国泰医药	医药A	医药B
下属分级基金的交易代码	160219	150130	150131
报告期末下属分级基金的份额总额	580,337,375.41份	500,316,586.00份	500,316,586.00份
风险收益特征	国泰医药份额为普通的股票型指数基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益均高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金	医药A份额的风险与预期收益较低	医药B份额采用了杠杆式的结构,风险和预期收益有所放大,将高于普通的股票型基金

§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(2019年1月1日-2019年3月31日)
1.本期已实现收益	-128,881,974.23
2.本期利润	414,007,981.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.2620
4.期末基金资产净值	2,012,932,124.96
5.期末基金份额净值	1.2732

注:(1)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。

(2)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。

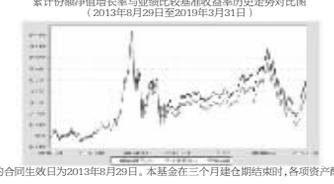
3.2 基金净值表现

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	27.90%	1.75%	28.80%	1.73%	-0.90%	0.02%

3.2.2日基金合同生效以来基金累计净额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

国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2013年8月29日至2019年3月31日)



注:本基金的合同生效日为2013年8月29日。本基金在三个月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
梁杏	本基金的基金经理、国泰国证食品饮料行业指数分级、国泰量化收益灵活配置混合的基金经理、量化投资(事业)部总监	2016-06-08	-	12年	学士。2007年7月至2011年6月在华安基金管理有限公司担任高级区域经理。2011年7月加入国泰基金管理有限公司,历任产品品牌经理、研究员、基金经理助理。2016年6月起任国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金和国泰国证食品饮料行业指数分级证券投资基金的基金经理,2018年1月至2019年4月任国泰宁益定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2018年7月起兼任国泰量化收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年6月至2018年7月任量化投资(事业)部副总监,2018年7月起任量化投资(事业)部总监。
徐成城	本基金的基金经理、国泰创业板指数(LOF)、国泰国证食品饮料行业指数分级、国泰黄金ETF、国泰黄金ETF联接、国泰国证房地产行业指数分级、国泰国证新能源汽车指数(LOF)、国泰国证有色金属行业指数分级、国泰纳斯达克100(QDII-I-ETF)的基金经理	2017-02-03	-	13年	硕士研究生。曾任职于国发证券、2011年11月加入国泰基金管理有限公司,历任交易员、基金经理助理。2017年2月起任国泰创业板指数证券投资基金(LOF)、国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金和国泰国证食品饮料行业指数分级证券投资基金的基金经理,2018年1月起兼任国泰黄金交易型开放式证券投资基金和国泰黄金交易型开放式证券投资基金联接基金的基金经理,2018年4月至2018年8月任国泰中证国有企业改革指数证券投资基金(LOF)的基金经理,2018年5月起兼任国泰国证房地产行业指数分级证券投资基金、国泰国证新能源汽车指数证券投资基金(LOF)和国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金的基金经理,2018年11月起兼任纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。

注:1.此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日,首任基金经理,任职日期为基金合同生效日。

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《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定,严格遵守基金合同和招募说明书的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。本报告期内,本基金运作合法合规,未发生损害基金份额持有人利益的行为,未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为,信息披露及时、准确、完整,本基金与本基金管理人所管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待,基金管理小组保持独立运作,并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系,有效保障投资人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定,通过严格的内部风险控制制度和流程,对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制,严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易,确保公平对待所管理的所有基金和投资组合,切实防范利益输送行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金与本基金管理人旗下国泰新经济灵活配置混合型证券投资基金、国泰互联网+股票型证券投资基金、国泰优势行业混合型证券投资基金发生一次同日反向交易并且成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况,本基金为以完全复制为目标的指数基金,本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。

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

2019年一季度,A股一扫去年的阴霾,出现了较为明显的上涨:深成指、中小板指和创业板指的涨幅均在35%以上,沪深300、上证综指和上证50指数也有大幅上涨,为2014年底以来最大单季涨幅。在全球来看,A股三大股指的涨幅分别位居全球主要股指涨幅的前三位,遥遥领先位居第四的纳斯达克指数。成交额方面,一季度沪深两市日均成交额接近6000亿元,较去年四季度增长近一倍。其中,北上资金净流入增长明显,二月份北上资金单月净流入超过600亿,为历史最高记录;融资盘也持续入市,沪深两市在三月底的两融余额已接近了一万亿。在行业表现上,申万一级行业中表现较好的计算机、农林牧渔和食品饮料,涨幅分别为48.46%、48.42%和43.58%,即使是表现落后的银行、公用事业、建筑行业,也分别上涨了16.85%、17.8%、18.28%。去年以来,在诸多利好政策的呵护下,国内经济出现了企稳的态势,A股也终于在今年初开始明显回升。一方面,中美贸易摩擦趋缓,全球贸易风险有明显缓解;另一方面,国内流动性不足的情况大幅缓解,信用扩张开始逐渐恢复,系统性风险的缓解和流动性的改善奠定了今年A股企稳的基础,由预期的修复和相对较低的估值吸引了国内和海外的增量资金入场,使得股市赚钱效应开始显现,板块主题行情轮番演绎。此外,今年市场叠加了科创板即将推出的背景,市场对成长股的青睐进一步催生了更多的投资机会。

作为行业指数基金,本基金旨在为看好医药行业的投资者提供投资工具。本报告期内,我们根据对市场行情、日常申赎情况和成分股停复牌的分析判断,对股票仓位及头寸进行了合理安排,将跟踪误差控制在合理水平,尽量为投资者提供更精准的投资工具。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2019年第一季度的净值增长率为27.90%,同期业绩比较基准收益率为28.80%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,随着流动性的缓解和市场风险偏好的提升,过去一年里压制A股的不利因素已有明显缓解。在减税降费逐步落实、企业融资改善和原易冲突有望缓解的背景下,上市公司整体业绩有望向好。估值方面,经管一季度涨幅明显,但从过去十年的情况来看A股整体估值水平仍处于中位数以下,向上空间依然巨大。与此同时,由于A股即将迎来财报季,投资者将对一季度的快速上涨进行验证,预计市场也将迎来更多的结构性机会,风格上绩优价值类股票有望重新获得资金的青睐。从人口老龄化和市场对高性价比的新药和好药的升级需求来看,医药行业仍具备长期投资价值。当前,医药行业处在景气修复阶段,投资者可对未来每季度的医药行业指数收入和增速保持观察,寻找介入医药行业的长期投资时机。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	1,902,190,565.55	93.86
	其中:股票	1,902,190,565.55	93.86
2	固定收益投资	1,717,000.00	0.08
	其中:债券	1,717,000.00	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	116,487,692.40	5.75
7	其他各项资产	6,182,345.03	0.31
8	合计	2,026,577,602.98	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1积极投资按行业分类的股票投资组合

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	182,877.45	0.01
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	-	-
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	32,902.94	0.00
J	金融业	134,343.00	0.01
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	-	-
	合计	350,123.39	0.02

5.2.2指数投资按行业分类的股票投资组合

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	1,540,058,022.34	76.51
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	145,702,434.30	7.24
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	34,589,938.44	1.72
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	181,490,047.08	9.02
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,901,840,442.16	94.48

5.3期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1期末指数投资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	4,902,297	320,708,269.74	15.93
2	000661	长春高新	212,045	67,216,144.55	3.34
3	002044	美年健康	3,090,514	57,452,695.26	2.85
4	600196	复星医药	1,821,771	54,252,340.38	2.70
5	300142	沃森生物	2,025,265	51,644,257.50	2.57
6	300015	爱尔眼科	1,442,093	49,031,162.00	2.44
7	300003	乐普医疗	1,779,126	47,146,839.00	2.34
8	002422	科伦药业	1,604,613	46,453,546.35	2.31
9	002007	华兰生物	955,409	42,993,405.00	2.14
10	300122	智飞生物	786,734	40,202,107.40	2.00

5.3.2期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	002958	青农商行	17,700	134,343.00	0.01
2	300762	上海瀚讯	1,233	82,475.37	0.00
3	603379	三美股份	2,062	66,546.36	0.00
4	603681	永冠新材	1,767	33,855.72	0.00
5	300766	每日互动	1,193	32,902.94	0.00

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)	1,717,000.00	0.09
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,717,000.00	0.09

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	127012	招路转债	7,000	700,000.00	0.03
2	110053	苏银转债	6,550	655,000.00	0.03
3	128061	启明转债	1,260	126,000.00	0.01
4	113630	大丰转债	1,200	120,000.00	0.01
5	123023	迪森转债	1,160	116,000.00	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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差,达到有效跟踪标的指数的目的。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的,本基金将按法律法规的规定执行。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金基金合同,本基金不能投资于国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体(除"美年健康"参股投股公司违规外)没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

2018年7月30日-8月2日,广州市天河区卫生和计划生育局对 广州美年富海门诊部门诊现场执业情况进行监督检查,部分B超检查报告未经医生审核,由其他医生以该医生名义发出报告;检查报告无医师手写签名;在未取得放射诊疗许可前擅自开展CT放射诊疗活动;放射科使用未按规定进行职业健康体检复查的人员从事放射诊疗工作等问题,违反了相关制度规定。广州市天河区卫生和计划生育局对美年大健康产业控股股份有限公司采取责令改正措施。

该情况发生后,本基金管理人就上述公司受处罚事件进行了及时分析和研究,认为上述公司存在的违规问题对公司经营成果和现金流量未产生重大的实质影响,对该公司投资价值未产生实质影响。本基金管理人将继续对该公司进行跟踪研究。

5.11.2基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	562,256.25
2	应收证券清算款	3,876,030.10
3	应收股利	-
4	应收利息	24,989.43
5	应收申购款	1,719,069.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,182,345.03

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

本基金本报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.2期末积极投资前五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	603379	三美股份	0.00	0.00	网下中签

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	国泰医药	医药A	医药B
本报告期期初基金份额总额	1,134,922,707.21	388,248,042.00	388,248,042.00
报告期基金总申购份额	407,142,210.53	-	-
减:报告期基金总赎回份额	737,590,454.33	-	-
报告期基金拆分变动份额	-224,137,088.00	112,068,544.00	112,068,544.00
本报告期期末基金份额总额	580,337,375.41	500,316,586.00	500,316,586.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。截至本报告期末,本基金管理人未持有本基金。

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,本基金的基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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
机构	1	2019年1月2日至2019年1月6日	381,306,180.00	311,580.00	296,172,966.00	86,444,794.00	5.47%
产品特有风险							
当基金份额持有人占比过于集中时,可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金份额净值波动风险、基金流动性风险等特定风险。							

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金基金合同

2.国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金托管协议

3.关于核准国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金募集的批复

4.报告期内披露的各项公告

5.法律法规要求备查的其他文件

9.2 存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市虹口区公平路18号8号楼嘉昱大厦16层-19层。

9.3 查阅方式

可咨询本基金管理人:部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务中心电话:(021)31089000,400-888-8688

客户投诉电话:(021)31089000

公司网址:http://www.gtfund.com

国泰基金管理有限公司
二〇一九年四月二十二日

广发中证全指信息技术交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金

2019年第一季度报告

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:二〇一九年四月二十二日

§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2019年4月18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2019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	广发信息技术联接	
基金主代码	000942	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年1月29日	
报告期末基金份额总额	557,875,991.82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%×中证全指信息技术指数收益率+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	广发信息技术联接A	广发信息技术联接C
下属两级基金的交易代码	000942	002974
报告期末下属两级基金的份额总额	288,199,394.90份	269,676,596.92份

2.1.1目标基金基本情况

基金名称	广发中证全指信息技术交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159939
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2015年1月8日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2015年2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	中证全指信息技术指数
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(2019年1月1日-2019年3月31日)	
	广发信息技术联接A	广发信息技术联接C
1.本期已实现收益	-1,822,583.95	-373,096.23
2.本期利润	62,022,943.75	41,852,106.62
3.加权平均基金份额本期利润	0.2643	0.2449
4.期末基金资产净值	286,772,037.12	267,456,456.51
5.期末基金份额净值	0.9950	0.9918

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.广发信息技术联接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	40.99%	1.95%	42.31%	2.02%	-1.32%	-0.07%

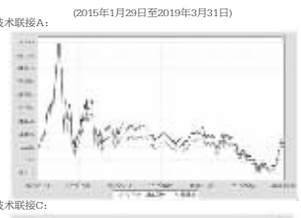
2.广发信息技术联接C:

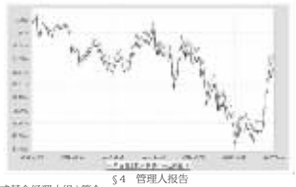
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	40.96%	1.95%	42.31%	2.02%	-1.35%	-0.07%

3.2.2 日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

广发中证全指信息技术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1月29日至2019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
霍华明	本基金的基金经理;广发中证全指信息技术交易型开放式指数证券投资基金的基金经理;广发中证全指医药卫生交易型开放式指数证券投资基金的基金经理;广发中证沪深港通主题投资指数证券投资基金的基金经理;广发中证基建工程指数型发起式联接基金的基金经理;广发中证京津冀协同发展主题交易型开放式指数证券投资基金的基金经理;广发中证京津冀协同发展主题交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理	2017-04-20	-	11年	霍华明先生,理学硕士,持有中国证券投资基金业从业证书。曾任广发基金管理有限公司注册登记部稽算专员、数量投资部数据分析员、ETF基金助理集研究员。
陆志明	本基金的基金经理;广发中证全指可选消费交易型开放式指数证券投资基金的基金经理;广发中证全指医药卫生交易型开放式指数证券投资基金的基金经理;广发中证全指信息技术交易型开放式指数证券投资基金的基金经理;广发中证全指能源交易型开放式指数证券投资基金的基金经理;广发中证全指金融地产交易型开放式指数证券投资基金的基金经理;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的基金经理;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的基金经理;广发中证全指能源交易型开放式指数证券投资基金的基金经理;广发中证全指金融地产交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理;广发中证全指工业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理;广发中证全指工业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理;广发中证全指非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的基金经理(自2015年8月18日至2018年12月20日)。	2015-01-29	-	20年	硕士研究生。2012年7月至2014年6月在国泰基金管理有限公司工作,任研究员。2014年6月至2017年6月在农银汇理基金管理有限公司工作,历任研究员、基金经理助理、基金经理。2017年7月加入国泰基金管理有限公司,担任基金经理。2017年10月起任国泰大健康股票型证券投资基金的基金经理,2019年2月起兼任国泰红利优势精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

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《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定,通过严格的内部风险控制制度和流程,对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制,严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易,确保公平对待所管理的所有基金和投资组合,切实防范利益输送行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定,通过严格的内部风险控制制度和流程,对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制,严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易,确保公平对待所管理的所有基金和投资组合,切实防范利益输送行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金与本基金管理人所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。本报告期内,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。

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

2019年一季度,沪深两市日均成交额较去年四季度增长近一倍。其中,北上资金净流入增长明显,二月份北上资金单月净流入超过600亿,为历史最高记录;融资盘也持续入市,沪深两市在三月底的两融余额已接近了一万亿。在行业表现上,申万一级行业中表现较好的计算机、农林牧渔和食品饮料,涨幅分别为48.46%、48.42%和43.58%,即使是表现落后的银行、公用事业、建筑行业,也分别上涨了16.85%、17.8%、18.28%。去年以来,在诸多利好政策的呵护下,国内经济出现了企稳的态势,A股也终于在今年初开始明显回升。一方面,中美贸易摩擦趋缓,全球贸易风险有明显缓解;另一方面,国内流动性不足的情况大幅缓解,信用扩张开始逐渐恢复,系统性风险的缓解和流动性的改善奠定了今年A股企稳的基础,由预期的修复和相对较低的估值吸引了国内和海外的增量资金入场,使得股市赚钱效应开始显现,板块主题行情轮番演绎。此外,今年市场叠加了科创板即将推出的背景,市场对成长股的青睐进一步催生了更多的投资机会。

作为行业指数基金,本基金旨在为看好医药行业的投资者提供投资工具。本报告期内,我们根据对市场行情、日常申赎情况和成分股停复牌的分析判断,对股票仓位及头寸进行了合理安排,将跟踪误差控制在合理水平,尽量为投资者提供更精准的投资工具。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2019年第一季度的净值增长率为27.90%,同期业绩比较基准收益率为28.80%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,随着流动性的缓解和市场风险偏好的提升,过去一年里压制A股的不利因素已有明显缓解。在减税降费逐步落实、企业融资改善和原易冲突有望缓解的背景下,上市公司整体业绩有望向好。估值方面,经管一季度涨幅明显,但从过去十年的情况来看A股整体估值水平仍处于中位数以下,向上空间依然巨大。与此同时,由于A股即将迎来财报季,投资者将对一季度的快速上涨进行验证,预计市场也将迎来更多的结构性机会,风格上绩优价值类股票有望重新获得资金的青睐。从人口老龄化和市场对高性价比的新药和好药的升级需求来看,医药行业仍具备长期投资价值。当前,医药行业处在景气修复阶段,投资者可对未来每季度的医药行业指数收入和增速保持观察,寻找介入医药行业的长期投资时机。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	370,874,782.12	90.82
	其中:股票	370,874,782.12	90.82
2	固定收益投资	679,000.00	0.17
	其中:债券	679,000.00	0.17
	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