

广发道琼斯美国石油开发与生产指数证券投资基金（QDII-LOF）

2017年第2季度报告

2017年6月30日

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：二〇一七年七月十九日

## §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7月17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4月1日起至6月30日止。

## §2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 广发道琼斯石油指数（QDII-LOF）   |
| 场内简称       | 广发石油  |
| 基金主代码      | 162719  |
| 交易代码       | 162719  |
| 基金运作方式     | 上市契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2017年2月28日  |
| 报告期末基金份额总额 | 165,168,908.04份   |
| 投资目标       | 本基金采用被动式指数化投资策略，通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段，力求实现基金投资组合对标的指数的有效跟踪，追求跟踪误差的最小化。本基金力争控制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不超 |

|                 |  |                      |
|-----------------|--|----------------------|
|                 | 过 0.5%，年化跟踪误差不超过 5%。   |                      |
| 投资策略            | 本基金主要采用完全复制法跟踪标的指数，以完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合为原则，进行被动式指数化投资。股票在投资组合中的权重原则上将根据标的指数成份券及其权重的变动进行相应调整，以拟合标的指数的业绩表现。 |                      |
| 业绩比较基准          | 95%×人民币计价的道琼斯美国石油开发与生产指数收益率+5%×人民币活期存款收益率（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           | 中国银行股份有限公司   |                      |
| 下属分级基金的基金简称     | 广发道琼斯石油指数（QDII-LOF）A   | 广发道琼斯石油指数（QDII-LOF）C |
| 下属分级基金的场内简称     | 广发石油   | -                    |
| 下属分级基金的交易代码     | 162719   | 004243               |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 151,511,085.94 份   | 13,657,822.10 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 |
|--------|-----|

|                | (2017年4月1日-2017年6月30日)    |                           |
|----------------|---------------------------|---------------------------|
|                | 广发道琼斯石油指数<br>(QDII-LOF) A | 广发道琼斯石油指数<br>(QDII-LOF) C |
| 1.本期已实现收益      | -730,488.80               | -83,456.58                |
| 2.本期利润         | -16,120,006.15            | -1,510,870.82             |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0962                   | -0.0978                   |
| 4.期末基金资产净值     | 137,404,749.30            | 12,386,175.70             |
| 5.期末基金份额净值     | 0.9069                    | 0.9069                    |

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、上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

##### 1、广发道琼斯石油指数（QDII-LOF）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 | -9.60% | 1.14%     | -11.41%    | 1.34%         | 1.81% | -0.20% |

##### 2、广发道琼斯石油指数（QDII-LOF）C：

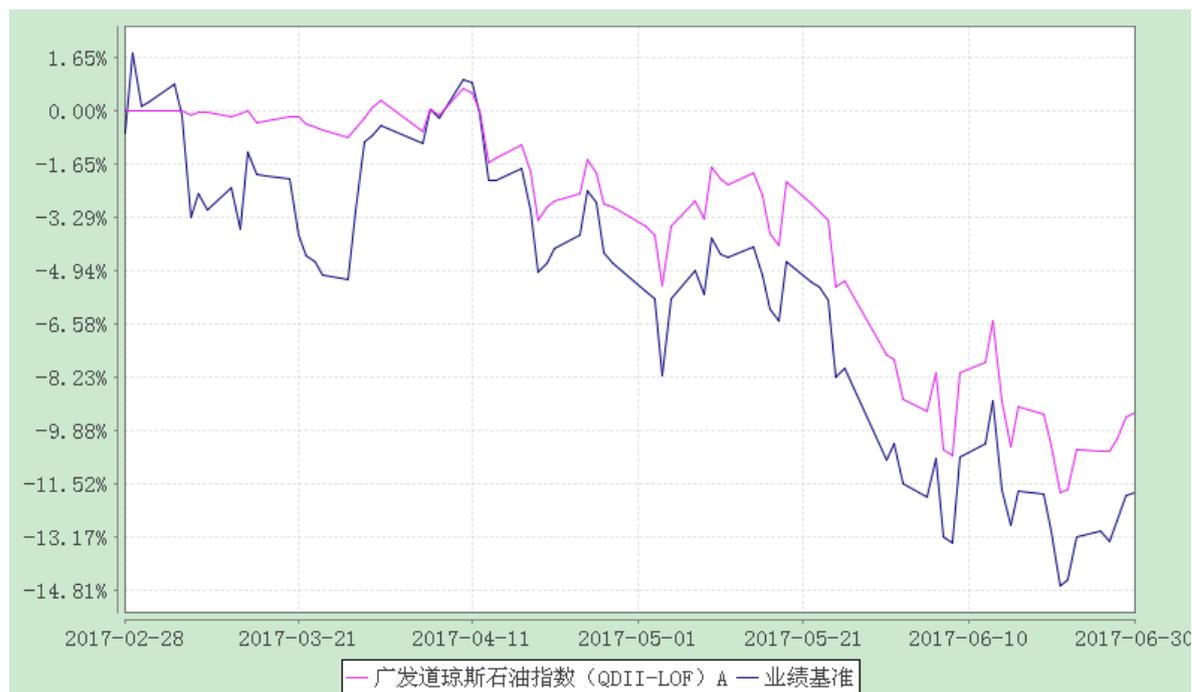
| 阶段    | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③   | ②—④    |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|-------|--------|
| 过去三个月 | -9.71% | 1.14%     | -11.41%    | 1.34%         | 1.70% | -0.20% |

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份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

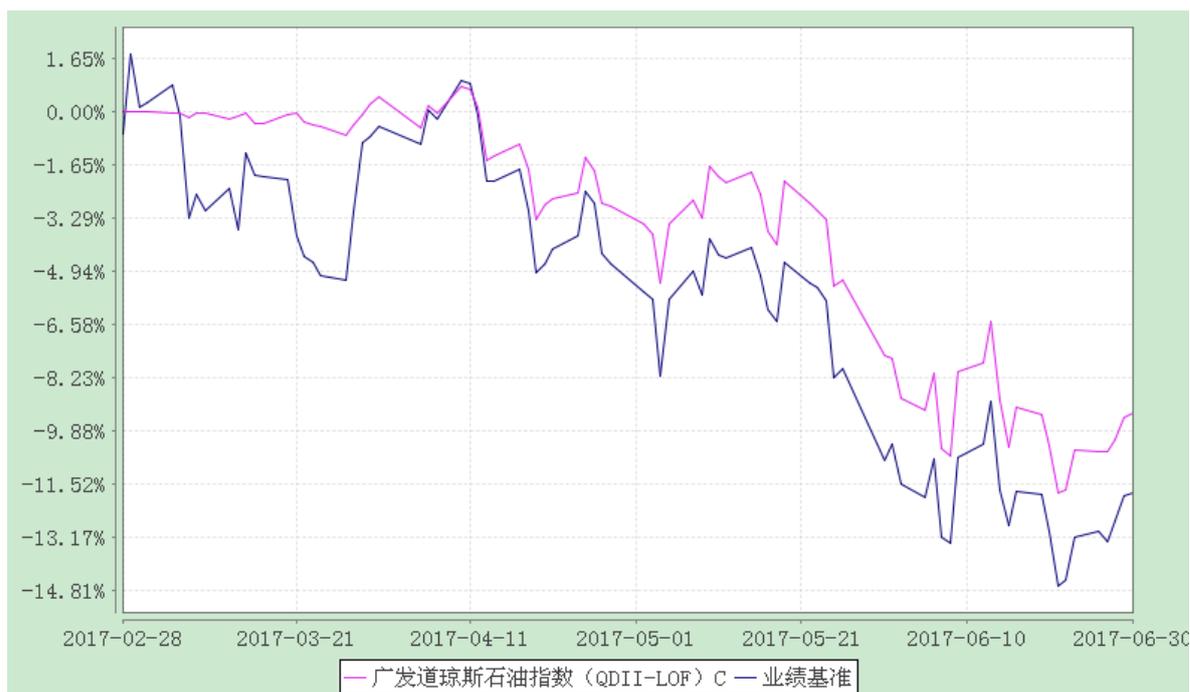
广发道琼斯美国石油开发与生产指数证券投资基金（QDII-LOF）  
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2017年2月28日至2017年6月30日）

#### 1. 广发道琼斯石油指数（QDII-LOF）A：



#### 2. 广发道琼斯石油指数（QDII-LOF）C：



注：（1）本基金合同生效日期为2017年2月28日，至披露时点本基金成立未满一年。

（2）本基金建仓期为基金合同生效后6个月，至披露时点本基金仍处于建仓期。

#### §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 |        |  |
| 余昊 | 本基金的基金经理；广发沪港深股票基金的基金经理；广发全球精选股票(QDII)基金的基金经理 | 2017-02-28  | -    | 7年     | 男，中国籍，理学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书，2010年6月至2013年9月先后在广发基金管理有限公司研究发展部和国际业务部任研究员，2013年9月10日至 |

|     |  |            |   |    |  |
|-----|--|------------|---|----|--|
|     |  |            |   |    | <p>2014年3月25日任广发亚太精选股票(QDII)基金的基金经理助理，2014年6月4日至2015年4月19日任国际业务部专户投资经理，2015年4月20日至2016年6月6日任国际业务部研究员，2016年6月7日起任广发沪港深股票基金的基金经理，2016年10月27日起任广发全球精选股票(QDII)基金的基金经理，2017年2月28日起任广发道琼斯石油指数(QDII-LOF)基金的基金经理。</p>  |
| 李耀柱 | <p>本基金的基金经理；广发纳指100ETF基金的基金经理；广发美国房地产指数(QDII)基金的基金经理；广发纳斯达克100指数(QDII)基金的基金经理；广发全球农业指数(QDII)基金的基金经理；广发全球医疗保健(QDII)基金的基金经理；广发生物科技指数(QDII)基金的基金经理；广发亚太中高收益债券(QDII)基金的基金经理；</p> | 2017-03-10 | - | 7年 | <p>男，中国籍，理学硕士，持有中国证券基金业从业证书，2010年8月至2014年7月在广发基金管理有限公司中央交易部任股票交易员，2014年8月至2015年12月在国际业务部先后任QDII基金的研究员、基金经理助理，2015年12月17日起任广发纳指100ETF基金的基金经理，2016年8月23日起任广发全球农业指数(QDII)、广发纳斯达克100指数(QDII)、广发美国房地产指数(QDII)、广发亚太中高收益债券(QDII)、广发全球医疗保健(QDII)和广发生物科技指数(QDII)基金的基金经理，2016年11月9日起任广发沪港深新起点股票基金的基金经理，2017年3月</p> |

|  |                   |  |  |  |                                  |
|--|-------------------|--|--|--|----------------------------------|
|  | 广发沪港深新起点股票基金的基金经理 |  |  |  | 10日起任广发道琼斯石油指数（QDII-LOF）基金的基金经理。 |
|--|-------------------|--|--|--|----------------------------------|

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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、《广发道琼斯美国石油开发与生产指数证券投资基金（QDII-LOF）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运作分析

四月初，由于中东局势严峻，石油价格短期上涨。五月，由于市场对OPEC减产执行力度质疑，同时美国页岩油增产力度超预期，石油价格受到打压，而道琼斯石油开发指数见顶回落。虽然月末石油输出国组织(OPEC)和以俄罗斯为首的非OPEC产油国在维也纳达成一致，将现有的减产协议延长至2018年3月底，减产规模维持不变，但是市场早有预期，石油价格经历短暂上涨后下跌，道琼斯石油开发指数持续下行。六月份，美国退出巴黎气候协定，将利好美国原油产量的增加，利空石油，随后道琼斯石油开发指数进一步下行。

报告期内，本基金紧密跟踪标的指数。

#### 4.5 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-9.60%，C类份额净值增长率为-9.71%，同期业绩比较基准收益率为-11.41%。

## §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(人民币元)       | 占基金总资产的比例(%) |
|----|--------|----------------|--------------|
| 1  | 权益投资   | 135,111,768.92 | 89.33        |
|    | 其中：普通股 | 135,111,768.92 | 89.33        |
|    | 存托凭证   | -              | -            |

|   |                   |                |        |
|---|-------------------|----------------|--------|
|   | 优先股               | -              | -      |
|   | 房地产信托             | -              | -      |
| 2 | 基金投资              | -              | -      |
| 3 | 固定收益投资            | -              | -      |
|   | 其中：债券             | -              | -      |
|   | 资产支持证券            | -              | -      |
| 4 | 金融衍生品投资           | -              | -      |
|   | 其中：远期             | -              | -      |
|   | 期货                | -              | -      |
|   | 期权                | -              | -      |
|   | 权证                | -              | -      |
| 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 | 货币市场工具            | -              | -      |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计      | 15,902,853.22  | 10.51  |
| 8 | 其他各项资产            | 230,333.59     | 0.15   |
| 9 | 合计                | 151,244,955.73 | 100.00 |

## 5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

| 国家（地区） | 公允价值(人民币元)     | 占基金资产净值比例（%） |
|--------|----------------|--------------|
| 美国     | 135,111,768.92 | 90.20        |
| 合计     | 135,111,768.92 | 90.20        |

注：注：国家（地区）类别根据股票及存托凭证所在的证券交易所确定。

## 5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

| 行业类别 | 公允价值（人民币元） | 占基金资产净值比例（%） |
|------|------------|--------------|
|------|------------|--------------|

|          |                |       |
|----------|----------------|-------|
| 电信业务     | -              | -     |
| 公用事业     | -              | -     |
| 工业       | -              | -     |
| 非日常生活消费品 | -              | -     |
| 日常消费品    | -              | -     |
| 信息技术     | -              | -     |
| 原材料      | -              | -     |
| 能源       | 135,111,768.92 | 90.20 |
| 金融       | -              | -     |
| 房地产      | -              | -     |
| 医疗保健     | -              | -     |
| 合计       | 135,111,768.92 | 90.20 |

注：注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

#### 5.4 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及存托凭证投资明细

| 序号 | 公司名称（英文）           | 公司名称（中文） | 证券代码  | 所在证券市场  | 所属国家（地区） | 数量（股）     | 公允价值（人民币元）    | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------------------|----------|-------|---------|----------|-----------|---------------|--------------|
| 1  | CONOCOPHILLIPS     | 康菲石油     | COPUS | 纽约证券交易所 | 美国       | 49,967.00 | 14,880,303.71 | 9.93         |
| 2  | EOG RESOURCES INC  | EOG资源    | EOGUS | 纽约证券交易所 | 美国       | 23,385.00 | 14,340,119.02 | 9.57         |
| 3  | PHILLIPS 66        | -        | PSXUS | 纽约证券交易所 | 美国       | 17,997.00 | 10,081,471.92 | 6.73         |
| 4  | VALERO ENERGY CORP | Valero能源 | VLOUS | 纽约证券交易所 | 美国       | 17,922.00 | 8,190,372.35  | 5.47         |

|    |                              |                |        |         |    |           |              |      |
|----|------------------------------|----------------|--------|---------|----|-----------|--------------|------|
| 5  | PIONEER NATURAL RESOURCES CO | Pioneer 自然资源公司 | PXD US | 纽约证券交易所 | 美国 | 6,894.00  | 7,452,819.04 | 4.98 |
| 6  | MARATHON PETROLEUM CORP      | 马拉松石油公司        | MPC US | 纽约证券交易所 | 美国 | 20,981.00 | 7,437,855.81 | 4.97 |
| 7  | ANADARKO PETROLEUM CORP      | 阿纳达科石油         | APC US | 纽约证券交易所 | 美国 | 22,529.00 | 6,919,811.55 | 4.62 |
| 8  | APACHE CORP                  | 阿帕契            | APA US | 纽约证券交易所 | 美国 | 15,122.00 | 4,910,067.91 | 3.28 |
| 9  | CONCHO RESOURCES INC         | 康丘资源公司         | CXO US | 纽约证券交易所 | 美国 | 5,880.00  | 4,840,961.85 | 3.23 |
| 10 | DEVON ENERGY CORP            | 戴文能源           | DVN US | 纽约证券交易所 | 美国 | 20,854.00 | 4,516,508.60 | 3.02 |

注：此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

### 5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品投资。

### 5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

### 5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

#### 5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额(人民币元)   |
|----|---------|------------|
| 1  | 存出保证金   | -          |
| 2  | 应收证券清算款 | -          |
| 3  | 应收股利    | 1,128.34   |
| 4  | 应收利息    | 8,978.91   |
| 5  | 应收申购款   | 34,894.63  |
| 6  | 其他应收款   | -          |
| 7  | 待摊费用    | 185,331.71 |
| 8  | 其他      | -          |
| 9  | 合计      | 230,333.59 |

#### 5.10.4 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。

### 5.10.5 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            | 广发道琼斯石油指数（QDII-LOF）A | 广发道琼斯石油指数（QDII-LOF）C |
|---------------|----------------------|----------------------|
| 基金合同生效日基金份额总额 | 226,911,405.10       | 22,791,268.34        |
| 本报告期期初基金份额总额  | 192,689,509.16       | 18,199,340.81        |
| 报告期基金总申购份额    | 549,748.83           | 370,763.62           |
| 减：报告期基金总赎回份额  | 41,728,172.05        | 4,912,282.33         |
| 报告期基金拆分变动份额   | -                    | -                    |
| 本报告期期末基金份额总额  | 151,511,085.94       | 13,657,822.10        |

## §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）中国证监会注册广发道琼斯美国石油开发与生产指数证券投资基金（QDII-LOF）募集的文件

（二）《广发道琼斯美国石油开发与生产指数证券投资基金（QDII-LOF）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）《广发道琼斯美国石油开发与生产指数证券投资基金（QDII-LOF）  
托管协议》

（五）法律意见书

## 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>。

广发基金管理有限公司

二〇一七年七月十九日