广发道琼斯美国石油开发与生产指数证券投资基金（QDII-LOF）

2018 年第 4 季度报告

2018 年 12 月 31 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：二〇一九年一月十九日

§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 2019 年 1 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 2018 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	68,896,669.50 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	
境外资产托管人英文名称	BANK OF CHINA NEW YORK BRANCH	
境外资产托管人中文名称	中国银行纽约分行	
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	37,389,119.67 份	31,507,549.83 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 (2018 年 10 月 1 日-2018 年 12 月 31 日)	
	广发道琼斯石油指数（QDII-LOF）A	广发道琼斯石油指数（QDII-LOF）C
1.本期已实现收益	411,278.88	476,707.07
2.本期利润	-14,643,560.05	-13,359,589.28
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3774	-0.3830
4.期末基金资产净值	32,737,891.82	27,819,407.80
5.期末基金份额净值	0.8756	0.8829

（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	-29.73%	2.22%	-30.04%	2.23%	0.31%	-0.01%

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	-29.56%	2.23%	-30.04%	2.23%	0.48%	0.00%

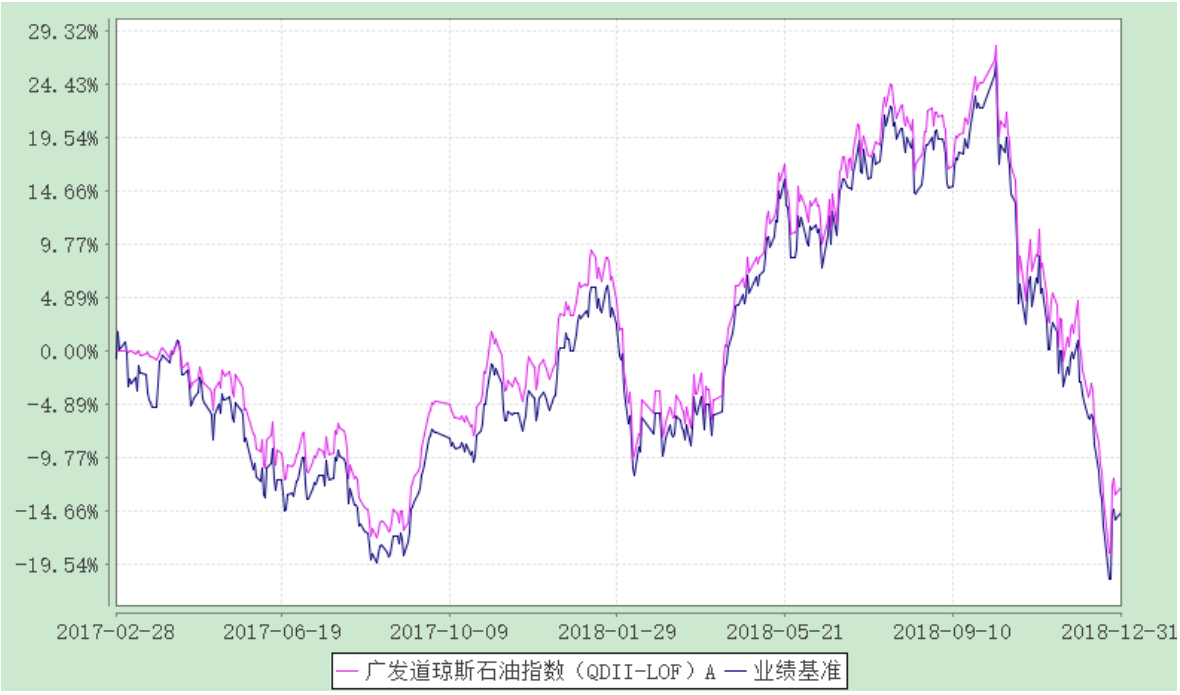
月						

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

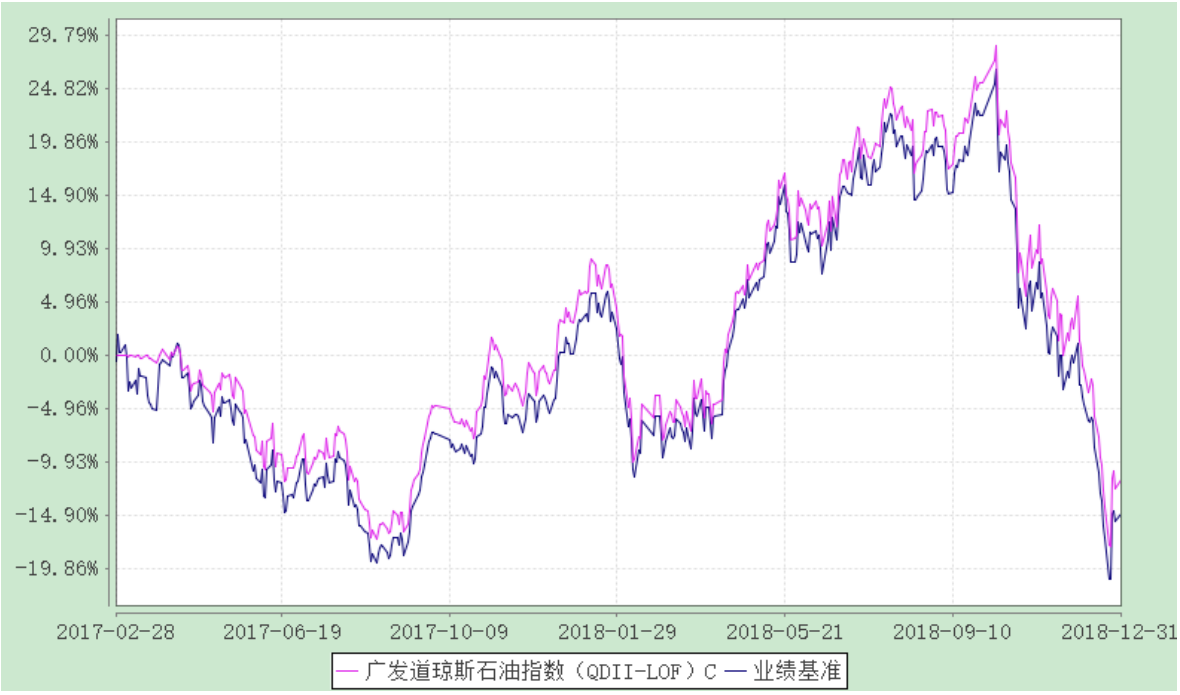
广发道琼斯美国石油开发与生产指数证券投资基金（QDII-LOF）
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2017 年 2 月 28 日至 2018 年 12 月 31 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：



§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		
李耀柱	本基金的基金经理；广发纳指 100ETF 基金的基金经理；广发纳斯达克 100 指数（QDII）基金的基金经理；广发沪港深新起点股票基金的基金经理；广发海外多元配置（QDII）	2017-03-10	-	9 年	李耀柱先生，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中央交易部股票交易员、国际业务部研究员、基金经理助理、广发亚太中高收益债券型证券投资基金基金经理（自 2016 年 8 月 23 日至 2017 年 11 月 9 日）、广发标普全球农业指数证券投资基金基金经理

	基金的基金经理；广发科技动力股票基金的基金经理；国际业务部总经理助理				（自 2016 年 8 月 23 日至 2018 年 9 月 20 日）、广发美国房地产指数证券投资基金基金经理（自 2016 年 8 月 23 日至 2018 年 9 月 20 日）、广发全球医疗保健指数证券投资基金基金经理（自 2016 年 8 月 23 日至 2018 年 9 月 20 日）、广发纳斯达克生物科技指数型发起式证券投资基金基金经理（自 2016 年 8 月 23 日至 2018 年 9 月 20 日）、广发港股通恒生综合中型股指数证券投资基金(LOF)基金经理（自 2017 年 9 月 21 日至 2018 年 10 月 16 日）。现任广发基金管理有限公司国际业务部总经理助理、广发纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理（自 2015 年 12 月 17 日起任职）、广发纳斯达克 100 指数证券投资基金基金经理（自 2016 年 8 月 23 日起任职）、广发沪港深新起点股票型证券投资基金基金经理（自 2016 年 11 月 9 日起任职）、广发道琼斯美国石油开发与生产指数证券投资基金（QDII-LOF）基金经理（自 2017 年 3 月 10 日起任职）、广发海外多元配置证券投资基金（QDII）基金经理（自 2018 年 2 月 8 日起任职）、广发科技动力股票型证券投资基金

					基金经理（自 2018 年 5 月 31 日起任职）。
刘杰	本基金的基金经理；广发沪深 300ETF 联接基金的基金经理；广发中证 500ETF 基金的基金经理；广发中证 500ETF 联接(LOF)基金的基金经理；广发沪深 300ETF 基金的基金经理；广发养老指数基金的基金经理；广发中小板 300ETF 基金的基金经理；广发中小板 300 联接基金的基金经理；广发中证环保 ETF 联接基金的基金经理；广发军工 ETF 基金的基金经理；广发中证军工 ETF 联接基金的基金经理；广发中证环保 ETF 基金的基金经理；广发创业板 ETF 基金的基金经理；广发创业板 ETF 联接基金的基金经理；广发港股通恒生综合中型股	2018-08-06	-	15 年	刘杰先生，工学学士，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信息技术部系统开发专员、数量投资部研究员、广发沪深 300 指数证券投资基金基金经理（自 2014 年 4 月 1 日至 2016 年 1 月 17 日）、广发中证环保产业指数型发起式证券投资基金基金经理（自 2016 年 1 月 25 日至 2018 年 4 月 25 日）、广发量化稳健混合型证券投资基金基金经理（自 2017 年 8 月 4 日至 2018 年 11 月 30 日）。现任广发基金管理有限公司指数投资部总经理助理、广发中证 500 交易型开放式指数证券投资基金基金经理（自 2014 年 4 月 1 日起任职）、广发中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金(LOF)基金经理（自 2014 年 4 月 1 日起任职）、广发沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金基金经理（自 2015 年 8 月 20 日起任职）、广发沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理（自 2016 年 1 月 18 日起任职）、广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金基金经理（自 2016 年 1 月 25 日

	指数基金的基金经理；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；广发纳指100ETF 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；指数投资部总经理助理				起任职）、广发中小板300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理（自 2016 年1 月 25 日起任职）、广发中证养老产业指数型发起式证券投资基金基金经理（自 2016 年1 月 25 日起任职）、广发中证军工交易型开放式指数证券投资基金基金经理（自 2016 年8 月 30 日起任职）、广发中证军工交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理（自 2016 年 9 月 26 日起任职）、广发中证环保产业交易型开放式指数证券投资基金基金经理（自 2017 年 1 月25 日起任职）、广发创业板交易型开放式指数证券投资基金基金经理（自 2017 年 4 月 25 日起任职）、广发创业板交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理（自2017 年 5 月 25 日起任职）、广发中证环保产业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理（自2018 年 4 月 26 日起任职）、广发纳斯达克100 指数证券投资基金基金经理（自 2018 年8 月 6 日起任职）、广发纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理（自2018 年 8 月 6 日起任职）、广发标普全球农业指

					数证券投资基金基金经理（自 2018 年 8 月 6 日起任职）、广发道琼斯美国石油开发与生产指数证券投资基金（QDII-LOF）基金经理（自 2018 年 8 月 6 日起任职）、广发港股通恒生综合中型股指数证券投资基金(LOF)基金经理（自 2018 年 8 月 6 日起任职）、广发纳斯达克生物科技指数型发起式证券投资基金基金经理（自 2018 年 8 月 6 日起任职）、广发美国房地产指数证券投资基金基金经理（自 2018 年 8 月 6 日起任职）、广发全球医疗保健指数证券投资基金基金经理（自 2018 年 8 月 6 日起任职）。

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》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，投资的债券必须来自公司债券库。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。金融工程与风险管理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运作分析

4 季度，标普全球农业指数下跌了 12.32%、纳斯达克 100 下跌了 17.01%、纳斯达克指数下跌了 17.54%、标普 500 下跌了 13.97%、道琼斯工业指数下跌了 11.83%，总体上美股 10 月份开盘受到美债利率快速上行、彭博社中国芯片报道短暂影响，导致科技股受挫，同时因美联储加息和中美贸易不断摩擦等因

素，美股 4 季度整体承压下挫。

整体上美国经济依然强劲，但是近期公布的美国经济数据的出现了一定的背离，也加剧了市场分歧，12 月美国 ISM 制造业仅为 54.1，低于预期值 57.5 和前值 59.3，在全球经济景气回落的大背景下，市场对美国经济的强势能否持续有所担忧。但是，随后公布的 12 月非农数据则远超预期，12 月就业岗位增加 31.2 万人，远高于市场预期。薪资和劳动参与率双双上升，表明经济持续走强。同时随着美股 4 季度的下跌，促使特朗普政府缓和中美贸易摩擦，同时美联储未来加息的强硬态度也出现了一定的软化，2019 年 1 季度美股仍然值得关注。

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，本基金的 A 类份额净值增长率为-29.73%，C 类份额净值增长率为-29.56%，同期业绩比较基准收益率为-30.04%。

§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	57,968,864.22	91.51
	其中：普通股	57,968,864.22	91.51
	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	4,072,052.66	6.43
8	其他各项资产	1,309,494.13	2.07
9	合计	63,350,411.01	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	57,968,864.22	95.73
合计	57,968,864.22	95.73

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（%）
原材料	-	-
信息技术	-	-
日常消费品	-	-
非日常生活消费品	-	-
公用事业	-	-
医疗保健	-	-
通信服务	-	-

工业	-	-
金融	-	-
房地产	-	-
能源	57,968,864.22	95.73
合计	57,968,864.22	95.73

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	COP US	纽约证券交易所	美国	19,327.00	8,270,419.89	13.66
2	EOG RESOURCES INC	EOG 资源	EOG US	纽约证券交易所	美国	9,821.00	5,878,258.12	9.71
3	MARATHON PETROLEUM CORP	马拉松石油公司	MPC US	纽约证券交易所	美国	11,875.00	4,809,344.51	7.94
4	PHILLIPS 66	-	PSX US	纽约证券交易所	美国	7,320.00	4,328,057.46	7.15
5	VALERO ENERGY CORP	Valero 能源	VLO US	纽约证券交易所	美国	7,377.00	3,795,718.09	6.27
6	PIONEER NATU	Pioneer 自然资源公司	PXD US	纽约证券交易	美国	2,995.00	2,703,430.95	4.46

	RAL RESO URCE S CO			所				
7	ANAD ARKO PETR OLEU M CORP	阿纳达科石油	APC US	纽约证券交易所	美国	8,826.00	2,655,590.60	4.39
8	CONC HO RESO URCE S INC	康丘资源公司	CXO US	纽约证券交易所	美国	3,516.00	2,480,426.64	4.10
9	DIAM ONDB ACK ENER GY INC	Diamondback 能源股份有限公司	FAN G US	纳斯达克证券交易所	美国	2,760.00	1,755,963.45	2.90
10	CHENI ERE ENER GY INC	Cheniere 能源公司	LNG US	纽约证券交易所	美国	3,970.00	1,612,744.25	2.66

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。

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	4,124.58
3	应收股利	488.39
4	应收利息	8,808.74
5	应收申购款	1,242,319.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	53,752.58
8	其他	-
9	合计	1,309,494.13

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
本报告期期初基金份额总额	38,954,358.62	37,398,842.29
报告期基金总申购份额	14,802,660.85	22,571,899.83
减：报告期基金总赎回份额	16,367,899.80	28,463,192.29
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	37,389,119.67	31,507,549.83

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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

二〇一九年一月十九日