广发全球医疗保健指数证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:广发银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月二十一日

§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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月15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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发全球医疗保健(QDII)
基金主代码	000369
交易代码	000369
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年12月10日
报告期末基金份额总额	197,828,957.44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,力求实现对标的指数的有效跟踪,追求跟踪误差的最小化。
投资策略	(一)资产配置策略 本基金以实现对标的指数的有效跟踪为宗旨,在降低跟踪误差和控制流动性风险的双重约束下构建指数化的投资组合。本基金力争控制基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度小于0.5%,基金净值增长率与业绩比较基准之间的年跟踪误差不超过5%。 (二)权益类资产投资策略 1.股票组合构建原则 本基金主要采用完全复制法来跟踪标普全球1200医疗保健指数,按照个股在标的指数中的基准权重构建股票组合。 2.股票组合构建方法 本基金主要采用完全复制法,即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,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。 3.股票组合调整 (1)定期调整 本基金股票组合根据所跟踪的标普全球1200医疗保健指数对其成份股的调整而进行相应的定期跟踪调整。 (2)不定期调整 1)与指数相关的调整,当标的指数成份股因增发、送配等股权变动而需进行成份股权重调整时,本基金将根据指数公司发布的调整决定及其需调整的权重比例,进行相应调整。 2)申购赎回调整:根据本基金的申购和赎回情况,对股票投资组合进行调整,从而有效跟踪标的指数。 3)其他调整:对于标的指数成份股,若因其出现停牌限制、存在严重的流动性困难、或者财务风险较大、或者面临重大的不利的司法诉讼、或者有充分而合理的理由认为其被市场操纵等情形时,本基金可以不投资该成份股,而用备选股、甚至现金来代替,也可以选择与其行业相近、定价特征类似或者收益率相关性较高的其它股票来代替。 4.目标基金投资策略 本基金基于控制投资组合跟踪误差与流动性管理的需要,可投资于与本基金有相近的投资目标、投资策略,且以标普全球1200医疗保健指数为投资标的的指数基金(包括ETF)。 (二)固定收益类资产投资策略 本基金将主要以降低跟踪误差和投资组合流动性管理为目的,综合考虑流动性和收益性,构建本基金债券和货币市场工具的投资组合。 (四)衍生品投资策略 本基金可投资于经中国证监会允许的各种金融衍生产品,如股指期货、期权、权证以及其他衍生工具。本基金在金融衍生品的投资中主要遵循有效管理投资策略,对冲某些成份股的特殊突发风险和某些特殊情况下的流动性风险,以及利用金融衍生产品的杠杆作用,达到对标的指数的有效跟踪,同时降低仓位频繁调整带来的交易成本。
业绩比较基准	人民币计价的标普全球1200医疗保健指数收益率。
风险收益特征	本基金为股票型基金,风险和收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征。本基金为指数型基金,主要采用完全复制法跟踪标的指数,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	广发银行股份有限公司
境外资产托管人英文名称	Citibank N.A
境外资产托管人中文名称	美国花旗银行有限公司

§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 (2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	2,729,935.75
2.本期利润	2,388,451.34
3.加权平均基金份额本期利润	0.0115
4.期末基金资产净值	249,394,515.01
5.期末基金份额净值	1.261

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.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

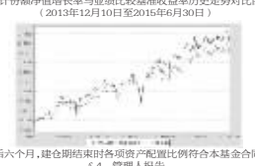
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.88%	0.73%	1.13%	0.73%	-0.25%	0.00%

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

广发全球医疗保健指数证券投资基金

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12月10日至2015年6月30日)



注:本基金建仓期为基金合同生效后六个月,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		
邱炜	本基金的基金经理;广发标普全球农业指数(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;广发美国房地产指数(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;广发生物科技指数(QDII)基金的基金经理;广发纳100ETF基金的基金经理;国际业务部副总经理;另类投资部副总经理	2013-12-10	-	8年	男,中国籍,硕士学博士,持有基金业执业资格证书,2007年5月至2008年7月在摩根士通集团(纽约)任高级分析师兼助理副总裁,2008年7月至2011年6月任广发基金管理有限公司国际业务部研究员,2011年6月28日起任广发标普全球农业指数证券投资基金的基金经理,2012年8月15日起任广发纳斯达克100指数证券投资基金的基金经理,2013年8月9日起任广发美国房地产指数证券投资基金的基金经理,2013年11月28日起任广发亚太中高收益债券型证券投资基金的基金经理,2013年12月10日起任广发全球医疗保健指数证券投资基金的基金经理,2014年1月21日起任广发基金管理有限公司国际业务部副总经理,2015年1月14日起任广发基金管理有限公司另类投资部副总经理,2015年3月30日起任广发纳斯达克生物科技指数型发起式证券投资基金的基金经理,2015年6月10日起任广发纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。
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;广发中证全指可选消费ETF基金的基金经理;广发百发100指数基金的基金经理,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;数量投资部总经理	2012-05-07	-	16年	男,中国籍,经济学硕士,持有基金业执业资格证书,1999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月在深圳证券信息有限公司任部门总监,2010年8月9日至今任广发基金管理有限公司数量投资部总经理,2011年6月3日起任广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理,2012年5月7日起任广发深证100指数分级基金的基金经理,2014年6月3日起任广发中证全指可选消费ETF基金的基金经理,2014年10月30日起任广发百发100指数基金的基金经理,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8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29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3月23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25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。
魏军	本基金的基金经理;广发中小板300ETF及联接基金的基金经理	2014-04-01	-	7年	男,中国籍,数量经济学博士,持有基金业执业资格证书,2008年7月至2010年10月任广发基金管理有限公司量化研究员,2010年3月11日起至2011年10月18日任广发沪深300指数基金和广发中证500指数基金的基金经理助理,2011年10月19日起任广发中小板300ETF及广发中小板300联接基金的基金经理,2014年4月1日起任广发深证100指数分级基金的基金经理。

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、《广发全球医疗保健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,本投资组合与本公司管理的其他投资组合未发生过同日反向交易的情况。

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

二季度初,在企业盈利超预期和药企重磅药临床数据的利好推动下,标普全球医疗指数在4月上半月反弹;四月末,基因疗法公司Celladon二期临床试验失败导致了市场对基因疗法的前景产生担忧,医疗板块特别是生物科技板块产生大量的抛压,然而抛售很快结束,五月初医疗板块走势慢慢恢复,市场对美联储加息的担忧制约了全球发达国家股市上行的动力,医疗指数也受到整体大盘的影响,走势在区间震荡。直到美联储在6月宣布推迟加息后,医疗指数才创出历史新高。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金的净值增长率为0.88%,同期比较业绩基准收益率为1.13%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,医疗行业仍然是全球需求最稳定的行业板块,我们对医疗指数的长期走势充满了信心,但是需要关注希腊问题和中国股市流动性问题对全球风险偏好的影响。希腊问题和中国股市流动性问题是三季度最重要的风险因素。希腊的大选结果表明希腊可以获得债权人让步的可能性十分小,意味着希腊退出欧元区的风险剧增。虽然希腊退欧没有2011年的时候影响大,但是还是会对金融市场产生冲击,短期市场会受到卖压。但是我们相信市场对这一点已经消化了很多,现在在欧洲央行有足够的流动性去应对希腊违约以及退欧的影响。而中国也是世界第二个影响市场的风险因素,虽然我们认为中国有能力解决股市的流动性风险,但是短期的冲击会对投资者的短期风险偏好产生影响。虽然短期医疗指数会受到一些外部因素的影响,但是从医疗企业的基本面去判断,该指数仍然有非常大的长期投资价值。而从企业估值的角度去看,板块的整体估值对应的是16年16.7倍,是非常合理的水平,所以我们对医疗指数的长期增长充满信心。

§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	237,656,772.91	93.93
	其中:普通股	237,656,772.91	93.93
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	4,020,592.41	1.59
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	8,365,814.96	3.31
8	其他各项资产	2,980,276.30	1.18
9	合计	253,023,456.58	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	155,988,008.04	62.55
瑞士	27,192,119.82	10.90
英国	13,548,869.52	5.43
德国	9,935,969.95	3.98
日本	9,010,581.27	3.61
法国	7,934,889.49	3.18
丹麦	6,368,347.06	2.55
加拿大	4,573,996.86	1.83
澳大利亚	2,618,729.81	1.05
比利时	485,261.09	0.19
合计	237,656,772.91	95.29

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(%)
能源	-	-
材料	-	-
工业	-	-
非必须消费品	-	-
必须消费品	-	-
保健	237,656,772.91	95.29
金融	-	-
信息技术	-	-
电信服务	-	-
公共事业	-	-
合计	237,656,772.91	95.29

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	NOVARTIS AG-REG	诺华	NOVN VX	瑞士证券交易所	瑞士	25,037.00	15,080,776.89	6.05
2	JOHNSON & JOHNSON	强生	JNJ US	纽约证券交易所	美国	25,212.00	15,022,102.67	6.02
3	PFIZER INC	辉瑞制药	PFE US	纽约证券交易所	美国	55,618.00	11,401,078.65	4.57
4	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	罗氏	ROG VX	瑞士证券交易所	瑞士	6,393.00	10,948,435.94	4.39
5	GILEAD SCIENCES INC	吉利德科学	GILD US	纳斯达克证券交易所	美国	13,495.00	9,659,454.99	3.87
6	MERCK & CO. INC.	默克	MRK US	纽约证券交易所	美国	25,761.00	8,966,045.16	3.60
7	SANOFI	赛诺菲安万特公司	SAN FP	巴黎证券交易所	法国	10,919.00	6,619,097.54	2.65
8	ALLERGAN INC	爱力根	AGN US	纽约证券交易所	美国	3,541.00	6,569,380.25	2.63
9	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	百时美施贵宝	BMY US	纽约证券交易所	美国	16,031.00	6,521,393.87	2.61
10	BAYER AG-REG	拜耳股份有限公司	BAYN GR	德国证券交易所	德国	7,506.00	6,474,044.68	2.60

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名的前十名基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	ISHARES GLOBAL HEALTHCARE ET	ETF	契约型开放式	BlackRock Fund Advisors	4,020,592.41	1.61
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

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其他各项资产构成

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	249,202.12
4	应收利息	877.71
5	应收申购款	2,654,398.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	75,798.17
8	其他	-
9	合计	2,980,276.30

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未存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	212,979,677.28
本报告期基金总申购份额	53,239,304.54
减:本报告期基金总赎回份额	68,390,024.38
本报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	197,828,957.44

§7 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

1.中国证监会批准广发全球医疗保健指数证券投资基金募集的文件;

2.《广发全球医疗保健指数证券投资基金基金合同》;

3.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

4.《广发全球医疗保健指数证券投资基金托管协议》;

5.法律意见书;

6.基金管理人业务资格批件、营业执照;

7.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
二〇一五年七月二十一日

广发深证100指数分级证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月二十一日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月15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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发深证100指数分级		
场内简称	深证100基		
基金主代码	162714		
交易代码	162714		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2012年5月7日		
报告期末基金份额总额	42,866,339.65份		
投资目标	本基金采用指数化投资方式,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0.35%,年跟踪误差不超过4%,实现对深证100指数的有效跟踪。		
投资策略	本基金为指数型基金,主要采用完全复制法,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。当成份股发生调整和成份股发生分红、增发、配股等行为时,或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪业绩比较基准的效果可能带来影响时,或因某些特殊情况导致流动性不足时,或因其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人会对实际投资组合进行适当调整,以便实现对跟踪误差的有效控制。		
业绩比较基准	95%×深证100价格指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)。		
风险收益特征	本基金为完全复制指数的股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。从本基金所分离的两类基金份额来看,广发深证100A份额具有低风险、收益相对稳定的特征;广发深证100B份额具有高风险、高预期收益的特征。		
基金管理人	广发基金管理有限公司		
基金托管人	中国建设银行股份有限公司		
下属三级基金的基金简称	广发深证100指数分级A	广发深证100指数分级B	广发深证100指数分级
下属三级基金的交易代码	150083	150084	162714
报告期末下属三级基金的份额总额	12,369,956.00份	12,369,957.00份	18,126,426.65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 (2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	17,174,043.16
2.本期利润	12,631,374.03
3.加权平均基金份额本期利润	0.2274
4.期末基金资产净值	59,962,301.99
5.期末基金份额净值	1.3988

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

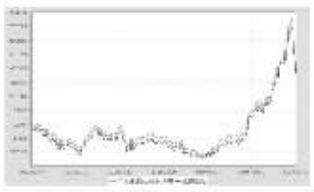
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	12.55%	2.60%	12.65%	2.51%	-0.10%	0.09%

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

广发深证100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

(2012年5月7日至2015年6月30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;广发中证全指可选消费ETF基金的基金经理;广发百发100指数基金的基金经理,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;数量投资部总经理	2012-05-07	-	16年	男,中国籍,经济学硕士,持有基金业执业资格证书,1999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月在深圳证券信息有限公司任部门总监,2010年8月9日至今任广发基金管理有限公司数量投资部总经理,2011年6月3日起任广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理,2012年5月7日起任广发深证100指数分级基金的基金经理,2014年6月3日起任广发中证全指可选消费ETF基金的基金经理,2014年10月30日起任广发百发100指数基金的基金经理,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8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29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3月23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25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。
魏军	本基金的基金经理;广发中小板300ETF及联接基金的基金经理	2014-04-01	-	7年	男,中国籍,数量经济学博士,持有基金业执业资格证书,2008年7月至2010年10月任广发基金管理有限公司量化研究员,2010年3月11日起至2011年10月18日任广发沪深300指数基金和广发中证500指数基金的基金经理助理,2011年10月19日起任广发中小板300ETF及广发中小板300联接基金的基金经理,2014年4月1日起任广发深证100指数分级基金的基金经理。

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、《广发深证100指数分级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

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

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,本投资组合与本公司管理的其他投资组合未发生过同日反向交易的情况。

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

2015年第2季度,债券市场最终上涨,但是期间震幅不小。

国内实体经济数据维持于弱势,对政策取向的博弈和资金面主导了资本市场走势。而恰恰二季度政策动作频频,某种程度加剧了债市波动。央行在4月超预期大幅降准,公开市场连续下调逆回购利率,紧接着5月初降息,债券收益率应声而跌,十年国开最低下探到3.77%,交投热情高涨;5月底定向正回购,6月初PSL提供资金,但是宽松的边际效应减弱,地方债供给放大的担忧重新占据主导,收益率顶底回调,十年国开最高大概在4.13%附近,6月末债市期借贷便利(MLF),6月定向降准并降息,同期股市暴跌,债券收益率才重新下行回稳。

值得注意的是,长短期收益率在第二季度分化明显,短端收益率在央行持续的宽松政策刺激下,收益率大幅下行;中长端收益率呈"V"型走势,表现为"4月下行,5月上行,6月震荡"的盘面。期限利差频创新高。

可转债市场方面,股市持续火爆,带动可转债表现非常优异,纷纷触发赎回,转债市场总量萎缩,临近半年末股市调整,也带动转债波动。

截至6月30日,中债综合净价指数上涨1.2%。分品种看,中债国债总净价指数上涨1.27%;中证金融债净价指数上涨1.33%;中证企业债净价指数上涨1.25%。

我们在本季度的操作是积极调整仓位应对规模变化,保持中等久期,适度杠杆。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,广发双债A类净值增长率为3.91%,广发双债C类净值增长率为4.14%,同期业绩比较基准收益率为-4.07%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望第3季度,我们认为债券市场的表现将会比较平淡,利率风险虽不大,但是有十分充眼表现的可能也不大,信用债的分化会继续显著。

2015年第3季度经济预计依旧低迷,通缩风险仍在,经济基本面变化不大,债市的走势更多取决于政策面和资金面。从政策面来看,需求不振的前提下,货币政策走势有望能保持一贯性。但是资金面注定面临两难,一方面,为了考验的顺利进行,主观上不能允许货币市场利率超预期走低,而利率市场化尚未成熟,客观上全社会负债成本难以快速下行;另一方面,虽然掣肘于经济转型,回顾央行近一个星期的"放水"操作:重启逆回购,增量续作MLF,定向降准和降息、逆回购加码等,又证伪了宽松的货币政策边际上转向的可能。政府对经济和资本市场托底决心不变,而央行会坚决配合,无论在量上还是在价上。

从长远来看,债市可能持续牛皮市,区间震荡。从基本面来说,强力度维稳使得经济企稳的概率在悄悄增大,积极的财政政策带来的融资需求增加将持续成为悬在债市头顶的利剑,再加上美国九月加息概率很大,使得债券市场的长端下降得特别犹豫,另一方面,央行不管是着意还是被迫维持的货币市场持续宽松,必将使得短久期资产的收益率持续下滑或者保持低位。期限利差最创新高,难以缩窄,长端波动继续。在这样的背景下,稳健的组合套息依旧可为,积极的组合可在套息基础上适当拉长久期。

股市的急跌使得机会更多。但是可转债市场已经萎缩不少,存量转债也都不算便宜,我们认为可以根据不同产品的风险收益属性差别配置。

第3季度我们计划维持仓位,控制久期,梳理结构,重点在于持有票息。同时密切关注市场机会的变化,择机调整策略,力保组合净值平稳增长。

§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	57,385,291.11	92.06
	其中:股票	57,385,291.11	92.06
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	4,263,706.81	6.84
7	其他各项资产	682,376.33	1.09
8	合计	62,331,374.25	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1按投资组合按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	14,315.00	0.02
B	采矿业	-	-
C	制造业	-	-
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	-	-
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	-	-
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