# 广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金

## 【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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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 | 广发内需增长混合 |
| 基金主代码 | 270022 |
| 交易代码 | 270022 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2010年4月19日 |
| 报告期末基金份额总额 | 441,975,516.96份 |
| 投资目标 | 本基金主要投资于受益于内需增长的行业中的优质上市公司,分享中国经济和行业持续增长带来的投资收益,追求基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金管理人将根据宏观经济研究员对宏观经济形势的研究,策略研究员对市场运行趋势的研究,以及行业研究员对行业投资价值的研究,综合考虑本基金的投资目标、市场发展趋势、风险控制要求等因素,制定本基金资产在股票、债券和现金等大类资产的配置比例,并定期或不定期地进行调整。 |
| 业绩比较基准 | 55%×沪深300指数+45%×中证全债指数。 |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型证券投资基金,其预期收益和风险高于货币型基金、债券型基金,而低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险、中高收益品种。 |
| 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 |

§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 | 2,908,846.05 |
| 2.本期利润 | 22,743,311.96 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0510 |
| 4.期末基金资产净值 | 398,918,584.79 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.903 |

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

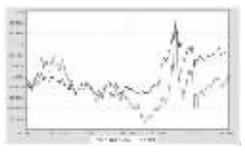
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 5.99% | 0.75% | 2.27% | 0.29% | 3.72% | 0.46% |

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

广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2010年4月19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 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 王小松 | 本基金的基金经理;广发成长优选混合基金的基金经理;广发策略优选混合基金的基金经理;广发新兴产业精选混合基金的基金经理;广发新常态混合基金的基金经理 | 2015-06-13 | - | 10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。自2007年7月至2008年9月在联合证券有限责任公司投资银行总部从事投行业务,2009年10月至2013年5月先后在华泰联合证券有限责任公司和国联安基金管理有限公司任研究员,2013年6月起加入广发基金管理有限公司,先后在研究发展部和权益投资一部任研究员,2014年12月24日起任广发策略优选混合基金的基金经理,2015年2月17日起任广发成长优选混合基金的基金经理,2015年6月13日起任广发内需增长混合基金的基金经理,2016年1月29日起任广发新兴产业精选混合基金的基金经理,2016年12月5日起任广发新常态混合基金的基金经理。 |

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 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、《广发内需增长灵活配置混合型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,本基金组合为主动型开放式基金。本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易的情况;与本公司管理的被动型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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度,市场延续着去年四季度的结构性行情。上证指数稳步反弹,期间上涨3.83%,而创业板指数先跌后涨,期间下跌2.79%。以家电、白酒、家装等消费类板块为核心的价值成长类股票强劲上涨,中小创板块中业绩增速较快的传统成长股也随之反弹,而上游周期股和大多数中小创股票表现平平。市场整体走势符合年初的判断。一方面经济形势和数据持续超预期,对市场形成较强支撑;另一方面增量资金和存量资金都在向这几个板块和个股集中。

一季度,本基金仓位和配置结构变化不大,仍然以业绩增速和估值匹配的传统成长股为核心,部分股票在一季度涨幅较大,对净值贡献较大,因此基金净值整体表现尚可。但是在去年底以及今年初市场回调盘整过程中,本基金若能调整配置结构,净值表现应该会更好。例如部分股价回调较多但基本面表现强劲的股票未能加仓,部分股票一季度涨幅较大但没有重仓,个别板块反弹但没有配置等。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金净值增长率为5.99%,同期业绩比较基准收益率为2.27%。

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,我们对市场整体保持谨慎乐观,主要因为:第一,我们认为今年不大会有趋势性机会,以结构性机会为主,但是一季度部分行业和个股表现较好,已经积累了较大的涨幅。第二,二季度面临更多的不确定性,例如市场对经济走势的分歧和货币政策收紧的担心,市场对美元加息的预期,以及美国中东政策走向等。第三,市场有主题性机会。雄安新区成立后相关主题个股的表现,反应了市场氛围比较活跃,风险偏好较高。预计后续"一带一路"、国企混改、军工板块等在政策或事件驱动下有所表现。

本基金以自下而上精选个股为主,以业绩增速和估值匹配的传统成长股为核心,保持较高的选股准确率是关键,因此整体投资收益不依赖于对市场波动的判断。对于市场波动,更重要的是通过精细化组合管理来优化收益率。因此,二季度本基金会继续重点跟踪持仓公司以及挖掘个股,此外也会积极关注行业或者主题性机会。

§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 | 304,931,375.14 | 75.96 |
| | 其中:股票 | 304,931,375.14 | 75.96 |
| 2 | 固定收益投资 | 70,070,000.00 | 17.46 |
| | 其中:债券 | 70,070,000.00 | 17.46 |
| | 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 | 23,971,403.59 | 5.97 |
| 7 | 其他各项资产 | 2,457,917.03 | 0.61 |
| 8 | 合计 | 401,430,695.76 | 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

| 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 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 251,196,847.00 | 62.97 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 16,402,887.46 | 4.11 |
| F | 批发和零售业 | 9,700,903.61 | 2.43 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 56,117.16 | 0.01 |
| H | 住宿和餐饮业 | 11,926,781.75 | 2.99 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 15,565,198.19 | 3.90 |
| J | 金融业 | 13,360.00 | 0.00 |
| 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 | 16,930.16 | 0.00 |
| 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 | 52,349.81 | 0.01 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 304,931,375.14 | 76.44 |

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 | 002572 | 索菲亚 | 597,363 | 41,158,310.70 | 10.32 |
| 2 | 002138 | 顺络电子 | 2,099,797 | 39,791,153.15 | 9.97 |
| 3 | 002456 | 欧菲光 | 842,623 | 31,901,706.78 | 8.00 |
| 4 | 002530 | 丰东股份 | 756,309 | 27,862,423.56 | 6.98 |
| 5 | 300463 | 迈克生物 | 840,700 | 18,411,330.00 | 4.62 |
| 6 | 000606 | 神州易桥 | 1,417,666 | 15,608,502.66 | 3.91 |
| 7 | 002624 | 完美世界 | 518,618 | 15,294,044.82 | 3.83 |
| 8 | 002680 | 长生生物 | 876,932 | 13,723,985.80 | 3.44 |
| 9 | 002511 | 中顺洁柔 | 644,791 | 12,025,352.15 | 3.01 |
| 10 | 600258 | 首旅酒店 | 445,861 | 11,926,781.75 | 2.99 |

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 | 70,070,000.00 | 17.56 |
| | 其中:政策性金融债 | 70,070,000.00 | 17.56 |
| 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) | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 70,070,000.00 | 17.56 |

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 | 150417 | 15农发17 | 700,000 | 70,070,000.00 | 17.56 |

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 | 166,366.06 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,751,608.54 |
| 5 | 应收申购款 | 539,942.43 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,457,917.03 |

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 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 | 449,499,761.23 |
| 本报告期基金总申购份额 | 16,176,220.56 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 23,700,464.83 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 441,975,516.96 |

§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

1.中国证监会批准广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金募集的文件;

2.《广发内需增长灵活配置混合型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.《广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

5.《广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》及其更新版;

6.广发基金管理有限公司批准成立批件、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.gtfunds.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:service@gf-funds.com.cn。

广发基金管理有限公司

二〇一七年四月二十二日

# 广发纳斯达克100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 | 广发纳斯达克100ETF |
| 场内简称 | 纳指100 |
| 基金主代码 | 159941 |
| 交易代码 | 159941 |
| 基金运作方式 | 交易型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年6月10日 |
| 报告期末基金份额总额 | 30,052,541.00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策略,即按照标的指数的成份股构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。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,基金管理人会对投资组合进行适当调整,降低跟踪误差。 |
| 业绩比较基准 | 本基金的标的指数为纳斯达克100指数(Nasdaq-100 Index)。本基金的业绩比较基准为经汇率调整后的标的指数收益率。 |
| 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(Hong Kong) |
| 境外资产托管人中文名称 | 中国银行(香港)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 | 138,845.93 |
| 2.本期利润 | 3,761,364.30 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1252 |
| 4.期末基金资产净值 | 37,345,005.61 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.2427 |

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

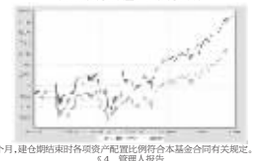
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 11.20% | 0.47% | 11.09% | 0.54% | 0.11% | -0.07% |

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

广发纳斯达克100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

(2015年6月10日至2017年3月31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 | | |
| 李耀柱 | 本基金的基金经理;广发纳斯达克100指数(QDII)的基金经理;广发新兴产业精选股票基金的基金经理;广发全球医疗保健(QDII)基金的基金经理;广发全球农业指数(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;广发护理资源股票基金的基金经理;广发道琼斯石油指数(QDII-LOF)基金的基金经理 | 2015-12-17 | - | 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3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职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3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日起任广发护理资源股票基金的基金经理,2017年3月10日起任广发道琼斯石油指数(QDII-LOF)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、《广发纳斯达克100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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

一月份,特朗普进行总统就职典礼,"特朗普"行情有所延续,投资者继续关注特朗普新政府的经济政策,如发展基建、企业及家庭减税以及刺激就业等,美国股市持续创出新高。

二月份,纳斯达克100权重股苹果、亚马逊等巨头年报业绩持续超出市场预期,之前涨幅相对传统行业落后的科技股重拾趋势,纳斯达克100指数持续创出新高。

三月份,虽然美联储表明三月加息的概率大涨,但是市场在经历短期调整后继续走出上涨行情。在中下旬,美联储加息靴子落地,今年加息次数为3次,同时也表示缩表的可能,市场再次高位调整,但是股指总体在新高的位置附近结束一季度行情。

经济数据方面,美国1月和2月ISM制造业PMI和非制造业PMI持续增长,但在二月有所回落,美国3月经济发展增速较之前略有放缓。一季度美国就业市场状况良好,虽3月新增非农就业人数新增98万大幅低于市场预期,但是数据存在一定的天气因素干扰,反观失业率继续下降至4.5%,更加接近了联储充分就业的目标。通胀方面,美国2月CPI同比增长2.7%,创近五年最大涨幅;剔除能源和食品价格因素的核心CPI同比增长2.2%。

美联储方面,3月FOMC议息会议后美联储宣布加息25个基点,联邦基金利率从0.5%-0.75%调升到0.75%-1%。17位美联储官员预计2017年底时联邦基金利率中值为1.375%,与去年12月份一致,意味着年内还有两次加息可能;预计2018年底时联邦基金利率中值为2.125%,持平去年12月的预期,意味着明年也会加息三次。在货币加息后的新闻发布会上,美联储主席耶伦表达美联储认为经济表现良好,加息还会循序渐进进行,稳减资产负债表也将是渐进式。

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11.20%,同期业绩比较基准收益率为11.09%。

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,我们认为美国股市会进入短期的调整期。一方面,特朗普的医改法案受挫后,市场对于特朗普团队的执行力有所怀疑,特朗普行情短期降温。美国股市之前的超买会进一步回调;另一方面,美联储的缩表计划会持续让市场担心流动性出现问题,所以美国股市会在二季度面临调整。但是我们认为企业盈利仍然正向,科技巨头的业绩仍然让人期待。人工智能、云计算和生物科技等行业的机会继续会超出市场预期,我们继续看好美国股市的中长期表现。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万的情形。基金管理人已向中国证监会报告此情形并将采取适当措施。

§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 | 34,076,240.76 | 90.01 |
| | 其中:普通股 | 33,218,156.53 | 87.75 |
| | 存托凭证 | 777,528.76 | 2.05 |
| | 优先股 | - | - |
| | 房地产信托 | 80,555.47 | 0.21 |
| 2 | 基金投资 | 888,022.70 | 2.35 |
| 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 | 2,883,506.89 | 7.62 |
| 8 | 其他各项资产 | 8,655.88 | 0.02 |
| 9 | 合计 | 37,856,426.23 | 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 | 34,076,240.76 | 91.25 |
| 合计 | 34,076,240.76 | 91.25 |

注:1.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。

2.上述美国比重包括注册地为开曼群岛、英国在美国上市的ADR。

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 | 706,944.50 | 1.89 |
| 非必须消费品 | 7,458,892.26 | 19.97 |
| 必须消费品 | 1,980,375.21 | 5.30 |
| 保健 | 3,772,807.53 | 10.10 |
| 金融 | 80,555.47 | 0.22 |
| 信息技术 | 19,727,795.72 | 52.83 |
| 电信服务 | 348,880.07 | 0.93 |
| 公共事业 | - | - |
| 合计 | 34,076,240.76 | 91.25 |

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 | APPLE INC | 苹果公司 | AAPL US | 纳斯达克证券交易所 | 美国 | 4,176.00 | 4,139,056.76 | 11.08 |
| 2 | MICROSOFT CORP | 微软 | MSFT US | 纳斯达克证券交易所 | 美国 | 6,089.00 | 2,766,767.91 | 7.41 |
| 3 | AMAZON.COM INC | 亚马逊公司 | AMZN US | 纳斯达克证券交易所 | 美国 | 372.00 | 2,275,340.02 | 6.09 |
| 4 | FACEBOOK INC-A | Facebook公司 | FB US | 纳斯达克证券交易所 | 美国 | 1,833.00 | 1,796,423.52 | 4.81 |
| 5 | ALPHABET INC-CL C | Alphabet公司 | GOOG US | 纳斯达克证券交易所 | 美国 | 270.00 | 1,545,313.49 | 4.14 |
| 6 | ALPHABET INC-CL A | Alphabet公司 | GOOGL US | 纳斯达克证券交易所 | 美国 | 232.00 | 1,357,020.56 | 3.63 |
| 7 | COMCAST CORP-CLASS A | 康卡斯特 | CMCSA US | 纳斯达克证券交易所 | 美国 | 3,732.00 | 967,874.37 | 2.59 |
| 8 | INTEL CORP | 英特尔公司 | INTC US | 纳斯达克证券交易所 | 美国 | 3,711.00 | 923,511.11 | 2.47 |
| 9 | CISCO SYSTEMS INC | 思科 | CSCO US | 纳斯达克证券交易所 | 美国 | 3,931.00 | 916,694.81 | 2.45 |
| 10 | AMGEN INC | 安进 | AMGN US | 纳斯达克证券交易所 | 美国 | 583.00 | 659,937.43 | 1.77 |

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

| 序号 | 衍生品类别 | 衍生品名称 | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 股指期货 | NASDAQ 100 E-MINI Jun17 | 0.00 | 0.00 |

注:股指期货投资采用当日无负债结算制度,相关价值已包含在结算备付金中。

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

| 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 | PROSHARES ULTRA QQQ | ETF基金 | 契约型开放式 | ProShares Trust | 888,022.70 | 2.38 |

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 | 8,583.90 |
| 4 | 应收利息 | 71.98 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 8,655.88 |

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

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 30,052,541.00 |
| 本报告期基金总申购份额 | - |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | - |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 30,052,541.00 |

§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 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 | 20170302-20170302;20170101-20170228 | 6,697,270.00 | 4,040,508.00 | 10,499,478.00 | 238,300.00 | 0.79% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 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纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金募集的文件

(二)《广发纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金基金合同》

(三)《广发纳斯达克100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.gtfunds.com.cn。

广发基金管理有限公司

二〇一七年四月二十二日

# 广发纳斯达克100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