

广发纳斯达克生物科技指数型发起式证券投资基金

2016 年第 3 季度报告

2016 年 9 月 30 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一六年十月二十四日

§ 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 10 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 2016 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	广发生物科技指数（QDII）
基金主代码	001092
交易代码	001092
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 3 月 30 日
报告期末基金份额总额	433,564,680.05 份
投资目标	本基金采用被动式指数化投资策略，紧密跟踪纳斯达克生物科技指数，力求实现对标的指数的跟踪偏离度和跟踪误差最小化，为投资者提供一个投资美国纳斯达克生物科技市场的有效投资工具。
投资策略	（一）资产配置策略本基金为被动管理的指数型基金，在正常情况下，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 0.5% 以内，年跟踪误差控制在 5% 以内。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。（二）权益类投资策略 股票组合构建方法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。（三）固定收益类投资策略（四）衍生品投资策略
业绩比较基准	95%×人民币计价的纳斯达克生物科技指数收益率+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。本基金为被动管理的指数型基金，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	中国工商银行股份有限公司

§ 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 (2016 年 7 月 1 日-2016 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	-4,951,029.86
2.本期利润	44,449,685.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.1008
4.期末基金资产净值	381,781,076.78

5.期末基金份额净值	0.881
------------	-------

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	12.95%	1.36%	11.96%	1.26%	0.99%	0.10%

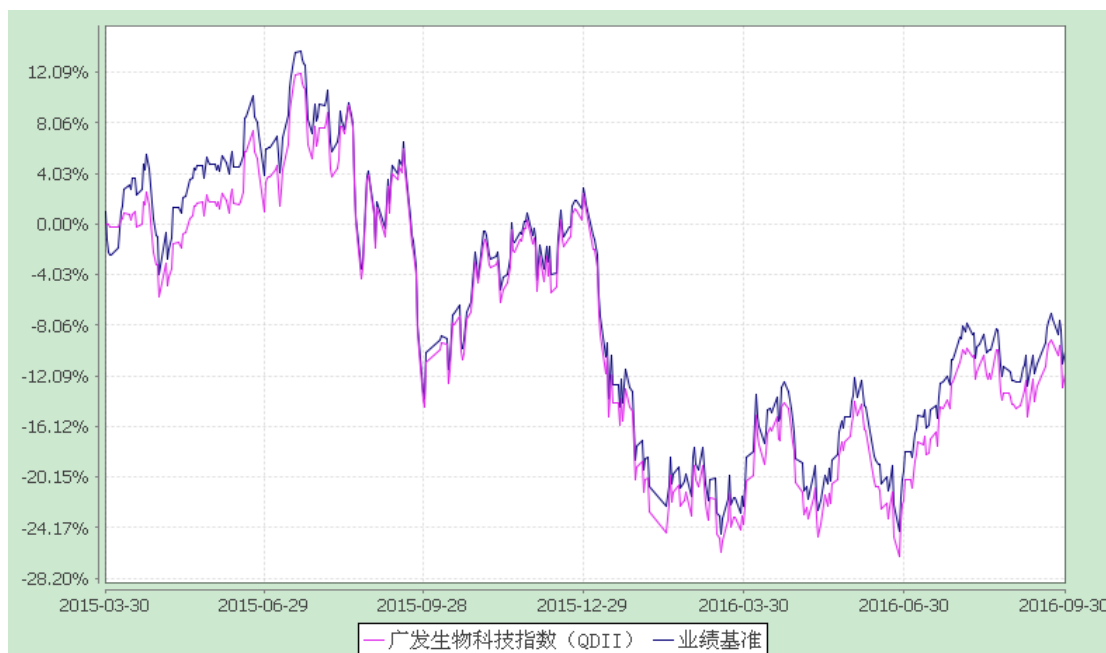
注：1、本基金的业绩比较基准为：95%×人民币计价的纳斯达克生物科技指数收益率+5%×人民币活期存款收益率（税后）。

2、业绩比较基准是根据基金合同关于资产配置比例的规定构建的。

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

广发纳斯达克生物科技指数型发起式证券投资基金
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

（2015 年 3 月 30 日至 2016 年 9 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		
李耀柱	本基金的基金经理；广发全球农业指数（QDII）的基金经理；广发纳斯达克100指数（QDII）基金的	2016-08-23	-	6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

	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 (QD II)基 金的 基金 经理； 广发 全球 医疗 保健 (QD II)基 金的 基金 经理； 广发 生物 科技 指数 (QD II)基 金的 基金 经理				技 指 数(QDII)基金 的基 金经 理。
邱 炜	本基 金的 基金 经理	2015-03-30	2016-08-23	9 年	男，中国籍，统计学博士，持有中国证券投资基金业从业证书，2007 年 5 月至 2008 年 7 月在

				<p>摩根大通集团（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 日至 2016 年 8 月 22 日任广发全球农业指数(QDII)基金的基金经理，2012 年 8 月 15 日至 2016 年 8 月 22 日任广发纳斯达克 100 指数(QDII)基金的基金经理，2013 年 8 月 9 日至 2016 年 8 月 22 日任广发美国房地产指数(QDII)基金的基金经理，2013 年 11 月 28 日至 2016 年 8 月 22 日任广发亚太中高收益债券(QDII)基金的基金经理，2013 年 12 月 10 日至 2016 年 8 月 22 日任广发全球医疗保健(QDII)基金的基金经理，2014 年 1 月 21 日至 2016 年 1 月 27 日任国际业务部副总经理，2015 年 1 月 14 日至 2016 年 1 月 27 日任另类投资部副总经理，2015 年 3 月 30 日至 2016 年 8 月 22 日任广发生物科技指数(QDII)基金的基金经理，2015 年 6 月 10 日至 2016 年 8 月 22 日任广发纳指 100ETF 基金的基金经理，2016 年 1 月 15 日至 2016 年 8 月 22 日任广发鑫享混合基金的基金经理，2016 年 1 月 28 日至 2016 年 9 月 24 日任国际业务部总经理。</p>
--	--	--	--	---

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合规守信情况说明

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、《广发纳斯达克生物科技指数型发起式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。

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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

七月，英国退欧的影响放缓，受到美联储鸽派意向、环球央行推行宽松的货币政策影响，美国股市大幅上扬，纳斯达克生物科技也大幅反弹。

八月，FOMC 声明对经济的前景乐观，但是短期加息的意愿不大，股指进一步上行。八月下旬公布的 FOMC 会议纪要显示在加息问题上，美联储官员存在分歧，美国股市在高位整固，生物科技指数在反弹的高位上震荡。

九月，由于部分美联储官员在公开场合演讲，在加息立场上鹰派，美国股市应声大跌，生物科技也随之调整。直到美联储九月的议息会不加息，并且表明低利率环境会延长一段时间，生物科技指数随市场上行。

三季度生物科技指数表现突出，安进、百健等生物科技企业业绩超预期刺激整个板块，让市场重新关注该板块。同时由于今年超跌，所以该板块在三季度表现强于市场。

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 12.95%，同期业绩比较基准收益率为 11.96%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度，我们认为美国大选是一个重要的时点。今年生物科技行业表现弱于预期的原因主要因为美国大选中的候选人都拿医药行业不诚实提高药价的事情要对医药企业的药价进行限制，市场预期这样会影响收入，所以今年的生物科技行业承压。所以对于生物科技企业来说，大选将是候选人继续攻击药企的时间窗口，届时生物科技行业会表现弱于市场。但是我们仍然看好生物科技行业的长期价值。在全球总体需求减弱的宏观环境下，医疗的支出是少数影响较少的行业，在这一点上，医疗的长期需求是没有问题的。而短期限药价的影响只是一次性的影响，而且这次限药价会增加市场并购的机会。由于原来医药企业的估值较高，这次的估值下行有利于企业并购，行业集中度会提升，有利于大药企。所以我们继续看好生物科技指数的长期趋势。

§ 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	324,630,160.69	84.71
	其中：普通股	311,301,180.34	81.23
	存托凭证	13,328,980.35	3.48
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	22,079,002.99	5.76
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	30,993,089.78	8.09
8	其他各项资产	5,511,720.51	1.44
9	合计	383,213,973.97	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	324,630,160.69	85.03

合计	324,630,160.69	85.03
----	----------------	-------

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英国、法国、西班牙、泽西岛在美国上市的 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	-	-
非必须消费品	-	-
必须消费品	-	-
保健	324,630,160.69	85.03
金融	-	-
信息技术	-	-
电信服务	-	-
公共事业	-	-
合计	324,630,160.69	85.03

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	BIOGEN INC	百健	BIIB US	纳斯达克证券交易所	美国	12,840.00	26,840,116.26	7.03

				所				
2	AMGEN INC	安进	AMGN US	纳斯达克证券交易所	美国	23,552.00	26,235,133.76	6.87
3	CELGENE CORP	新基医药	CELG US	纳斯达克证券交易所	美国	35,254.00	24,608,364.92	6.45
4	REGENERON PHARMACEUTICALS	再生元制药股份有限公司	REGN US	纳斯达克证券交易所	美国	8,422.00	22,609,778.31	5.92
5	GILEAD SCIENCES INC	吉利德科学	GILD US	纳斯达克证券交易所	美国	42,730.00	22,576,290.21	5.91
6	ILLUMINA INC	illumina 公司	ILMN US	纳斯达克证券交易所	美国	12,489.00	15,150,270.37	3.97

				易所				
7	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	维特 制药 股份 有限 公司	VRT X US	纳 斯 达 克 证 券 交 易 所	美 国	19,968. 00	11,628,782. 89	3.05
8	MYLAN NV	迈 兰 公 司	MYL US	纳 斯 达 克 证 券 交 易 所	美 国	42,917. 00	10,924,854 .36	2.86
9	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	Alexion 制 药 公 司	ALX N US	纳 斯 达 克 证 券 交 易 所	美 国	12,326. 00	10,086,336 .37	2.64
10	INCYTE CORP	Incyte 有 限 公 司	INCY US	纳 斯 达 克 证 券 交 易 所	美 国	15,919. 00	10,023,394 .56	2.63

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

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 NASD BIOTECH	ETF 基金	契约式 开放式 基金	ProShares Trust	22,079,002.99	5.78

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	5,503,316.75
3	应收股利	2,978.37
4	应收利息	5,425.39
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	5,511,720.51

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	440,210,994.71
本报告期基金总申购份额	51,605,391.88
减：本报告期基金总赎回份额	58,251,706.54
本报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	433,564,680.05

§ 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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份 额总数	持有份 额占基 金总 份额比 例	发起份 额总数	发起份 额占 基金总 份额 比例	发起份 额承 诺持 有期 限
基金管理人固有资金	10,000,200.02	2.31%	10,000,200.02	2.31%	三年
基金管理人高级管理人员	494,589.84	0.11%	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-

合计	10,494,789.86	2.42%	10,000,200.02	2.31%	三年
----	---------------	-------	---------------	-------	----

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(一) 中国证监会准予广发纳斯达克生物科技指数型发起式证券投资基金募集注册的文件

(二) 《广发纳斯达克生物科技指数型发起式证券投资基金基金合同》

(三) 《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》

(四) 《广发纳斯达克生物科技指数型发起式证券投资基金托管协议》

(五) 法律意见书

(六) 基金管理人业务资格批件、营业执照

(七) 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.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

二〇一六年十月二十四日