广发标普全球农业指数证券投资基金

2011 年度 报告摘要

2011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：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年三月二十九日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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2012年3月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自2011年6月28日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	广发全球农业指数(QDII)
基金主代码	270027
交易代码	270027
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年6月28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
报告期末基金份额总额	366,104,685.46份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采用被动式投资策略，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0.5%，年跟踪误差不超过5%，实现对标普全球农业指数的有效跟踪。
投资策略	本基金以追求标的指数长期增长的稳定收益为宗旨，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。 本基金将不低于85%的基金资产投资于标普全球农业指数成份股、备选成份股；现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为人民币计价的标普全球农业指数收益率。
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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		广发基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	段西军	赵会军
	联系电话	020-83936666	010-66105799
	电子邮箱	dxj@gffunds.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		95105828，020-83936999	95588
传真		020-89899158	010-66105798

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	无	Brown Brothers Harriman & Co.
	中文	无	布朗兄弟哈里曼银行
注册地址		无	美国纽约140号百老汇，140 Broadway New York
办公地址		无	美国纽约140号百老汇，140 Broadway New York
邮政编码		无	NY 10005

2.5 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.gffunds.com.cn
基金年度报告备置地点	广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2011年6月28日(基金合同生效日)至2011年12月31日
本期已实现收益	-23,397,620.71
本期利润	-63,948,785.28
加权平均基金份额本期利润	-0.1577
本期加权平均净值利润率	-17.16%
本期基金份额净值增长率	-15.10%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末
期末可供分配利润	-55,185,710.19
期末可供分配基金份额利润	-0.1507
期末基金资产净值	310,918,975.27
期末基金份额净值	0.849
3.1.3 累计期末指标	2011年末
基金份额累计净值增长率	-15.10%

注：1、本基金合同生效日为2011年6月28日，至披露时点不满一年。

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、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额，不是当期发生数)。

4、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。

3.2 基金净值表现

3.2.1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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	5.47%	1.64%	5.23%	1.77%	0.24%	-0.13%
过去六个月	-15.27%	1.82%	-15.21%	1.90%	-0.06%	-0.08%
自基金合同生效起至今	-15.10%	1.80%	-12.23%	1.89%	-2.87%	-0.09%

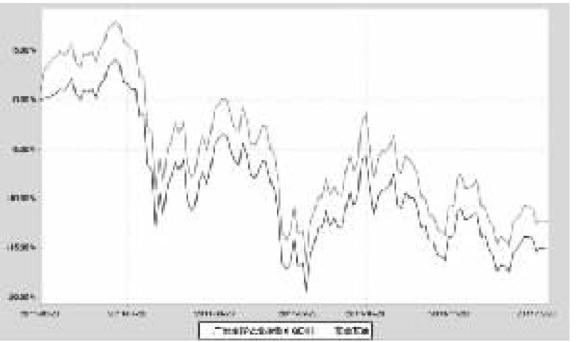
注：本基金业绩比较基准：人民币计价的标普全球农业指数收益率。

3.2.2自基金合同生效以来基金份额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

广发标普全球农业指数证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2011年6月28日至2011年12月31日)



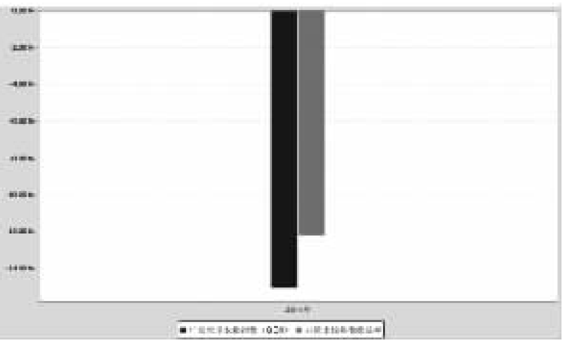
注：1、本基金合同于2011年6月28日生效，截止报告期末本基金合同生效未满一年。

2、本基金建仓期为六个月，建仓期结束时本基金资产配置比例符合合同规定。

3.2.3合同生效日以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

广发标普全球农业指数证券投资基金

合同生效日以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图



注：本基金合同于2011年6月28日生效，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3过去三年基金的利润分配情况

本基金自合同生效日(2011年06月28日)至报告期末未进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人经中国证监会证监基金字[2003]91号文批准，于2003年8月5日成立，注册资本1.2亿元人民币。公司的股东为广发证券股份有限公司、烽火通信科技股份有限公司、香江投资有限公司、康美药业股份有限公司和广州科技风险投资有限公司。公司具有企业年金投资管理人、QDII、特定资产管理业务资格和社保基金投资管理人资格。

本基金管理人在董事会下设合规及风险管理委员会、薪酬与资格审查委员会、战略规划委员会三个专业委员会。公司下设投资决策委员会、风险控制委员会和17个部门：综合管理部、财务部、人力资源部、监察稽核部、基金会计部、注册登记部、信息技术部、中央交易部、金融工程部、研究发展部、投资管理部、固定收益部、机构投资部、数量投资部、机构理财部、市场拓展部、国际业务部。此外，还设立了北京办事处、北京分公司、广州分公司、上海分公司、深圳理财中心、杭州理财中心和香港子公司(广发国际资产管理有限公司)。

截至2011年12月31日，本基金管理人管理二十一只开放式基金---广发聚富开放式证券投资基金、广发稳健增长开放式证券投资基金、广发小盘成长股票型证券投资基金(LOF)、广发货币市场基金、广发聚丰股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金、广发大盘成长混合型证券投资基金、广发增强债券型证券投资基金、广发核心精选股票型证券投资基金、广发沪深300指数证券投资基金、广发聚瑞股票型证券投资基金、广发中证500指数证券投资基金(LOF)、广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金、广发亚太(除日本)精选股票证券投资基金、广发行业领先股票型证券投资基金、广发聚祥保本混合型证券投资基金、广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金、广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金联接基金、广发标普全球农业指数证券投资基金、广发聚利债券型证券投资基金和广发制造业精选股票型证券投资基金，管理资产规模为983.80亿元。同时，公司还管理着多个企业年金基金、特定客户资产管理投资组合和社保基金投资组合。

4.1.2基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)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	2011-06-28	-	4	男，中国籍，统计学博士，持有证券业执业资格证书，2007年5月至2008年7月在摩根大通集团(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日起任广发标普全球农业指数证券投资基金的基金经理。

注：(1)基金经理的"任职日期"和"离任日期"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、《广发标普全球农业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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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。公司原则上禁止不同组合间的同日反向交易(指数型基金除外)；对于不同投资组合间的同时同向交易，公司可以启用公平交易模块，确保交易的公平。

监察稽核部风险控制管理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；监察稽核部稽核岗通过对投资、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。

4.3.2本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人未管理与本投资组合投资风格相似的其他投资组合。

4.3.3异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人在投资管理活动中公平对待不同投资组合，未发生可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2011年市场是大幅震荡的一年，上半年市场延续了2010年由美联储QE2带来的推动，并在高位盘整。由于QE2对实体经济的效果并不明显，就业市场仍然非常疲弱，从七月份开始由希腊危机引发的欧洲债务问题使得市场开始大幅下挫，期间又发生了美国历史上首次被调降主权评级的黑天鹅事件。随着欧洲债务问题的反复发酵，八、九月份全球市场大幅震荡，标准普尔500指数从七月份的高点1350点下挫到九月底1100点，德国法兰克福DAX指数更是从七月份的高点7500点下挫到九月份的低点5000点，而标普全球农业指数也受全球市场大幅下挫的影响，导致投资者对于风险资产的暂时抛弃，从七月份3900点下挫至九月份的3000点。但情况在四季度开始好转，随着欧洲央行推出稳定机制EFSF和三年期抵押贷款机制LTRO，投资者看到了解决欧债债务问题的希望，加上美联储持续采取低利率政策，市场开始持续反弹，尤其是美国市场由于经济复苏较为明显，企业盈利在很大程度上均超出市场预期，这使得美国市场在2011年成为全球表现最好的市场，纳斯达克以及道琼斯指数均取得了正收益。

由于各国复苏节奏的差异和通胀背景的非常不同，加上各国面临的实际问题的不同，引起了各国对宏观政策的取向截然相反，从而对全球资本市场产生了很大影响。其中，欧美的低通胀率以及面临的长期债务问题使得其央行有足够的空间和理由来实行宽松政策，故欧美市场四季度在此预期之下走出了单边上涨的行情。同时，对未来宽松的预期导致了大宗商品在四季度的反弹。农产品价格虽然较上半年高点有所回落，但是从长期看仍然处于高点，加上全球各地气候灾害不断，推动了全球食品价格继续上涨，种子农药化肥需求高居不下。而新兴市场却面临着通胀高居不下，经济下滑，全面紧缩的问题。全年来看，美国纳斯达克100指数涨幅2.57%，标普500指数与2010年持平，美国道琼斯工业平均指数涨幅5.53%，德国法兰克福DAX指数下跌14.69%，英国伦敦富时100指数下跌5.55%，香港恒生指数下跌19.97.0%，中国沪深300指数下跌25.01%。在大宗商品方面，布伦特石油上涨12.38%，黄金上涨11.11%。

广发标普全球农业指数基金在6月份募集结束后，开始进行海外投资，建仓期采取复制指数，稳步提升仓位。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

报告期，本基金净值下跌15.10%，比较基准以人民币计价的标普全球农业指数下跌12.23%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012年全球经济将是非常复杂的一年，欧洲债务问题的解决方案还在讨论之中，希腊是否会违约也将牵动全球市场的神经。同时，葡萄牙、意大利以及西班牙等国的债务问题仍将困扰整个欧洲，从而影响全球投资者的风险偏好。美国经济将处于缓慢恢复的过程中，其中房地产市场将会略有起色，就业市场将会转暖。由于2012年是美国大选年，预计美国政府将出台经济刺激政策来推动经济增长。其中对市场影响最大的因素是美联储是否QE3，欧洲央行是否扩大LTRO的额度，中国政府何时开始放松货币政策。我们预计能在上半年看到结论。如果欧美央行再一次实行量化宽松政策，对市场短期向上的推动作用将会很明显，尤其是大宗商品，比如金属、农产品以及石油等。

长期看来，全球农产品供应增长缓慢，加上各地自然灾害不断导致全球产量下降。另一方面，随着经济复苏、人口增长以及消费的升级需求，全球各国对主要农产品的需求稳步增长，这必将导致农产品长期供应偏紧，价格区间上抬，带动对农业机械农药种子以及化肥等生产资料的持续旺盛需求。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本基金管理人从保护基金份额持有人利益出发，依照公司内部控制的整体要求，致力于内控机制的建立和完善，加强内部风险的控制与防范，以保证各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行。公司监察稽核部按照规定的权限和程序，独立地开展监察稽核工作，发现问题及时提出改进建议并督促相关部门进行整改，同时定期向监管部门、董事会和公司管理层出具监察稽核报告。本报告期内，基金管理人内部监察稽核通过对本基金投资和交易进行实时监控，对投资证券的研究、决策和交易，以及会计核算和相关信息披露工作进行了重点检查和合规性审核，确保了本基金运作符合持有人利益最大化原则，保障了基金运作过程中的合法合规。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司设有估值委员会，按照相关法律法规和证监会的相关规定，负责制定旗下基金投资品种的估值原则和估值程序，并选取适当的估值方法，经公司管理层批准后方可实施。估值委员会的成员包括：公司分管投研、估值的副总经理、督察长、投资管理部负责人、研究发展部负责人、金融工程部负责人、监察稽核部负责人和基金会计部负责人。估值委员会定期对估值政策和程序进行评价，在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法，以保证其持续适用。基金日常估值由基金会计部具体执行，并确保和托管行核对一致。投资研究人员积极关注市场变化、证券发行机构重大事件等可能对估值产生重大影响的因素，向估值委员会提出估值建议，确保估值的公允性。金融工程部负责提供有关涉及模型的技术支持。监察稽核部负责定期对基金估值程序和方法进行核查，确保估值委员会的各项决策得以有效执行。以上所有相关人员具备较高的专业能力和丰富的行业从业经验。为保证基金估值的客观独立，基金经理不参与估值的具体流程，但若存在对相关投资品种估值有失公允的情况，可向估值委员会提出意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突，一切以维护基金持有人利益为准则。本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其按合同约定提供银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金合同中"基金收益与分配"之"(三)基金收益分配原则"的相关规定，本基金本年末可供分配利润为-55,185,710.19元，未进行利润分配。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2011年，本基金托管人在对广发标普全球农业指数证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2011年，广发标普全球农业指数证券投资基金的管理人——广发基金管理有限公司在广发标普全球农业指数证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对广发基金管理有限公司编制和披露的广发标普全球农业指数证券投资基金2011年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

德师报(审)字(12)第P0467号

广发标普全球农业指数证券投资基金全体持有人：

我们审计了后附的广发标普全球农业指数证券投资基金(以下简称"广发全球农业指数(QDII)")的财务报表，包括2011年12月31日的资产负债表，2011年6月28日(基金合同生效日)至2011年12月31日止期间的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

6.1 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是广发全球农业指数(QDII)的基金管理人广发基金管理有限公司管理层的责任，这种责任包括：(1)按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

6.2 注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

6.3 审计意见

我们认为，广发全球农业指数(QDII)的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，公允反映了广发全球农业指数(QDII)2011年12月31日的财务状况以及2011年6月28日(基金合同生效日)至2011年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

德勤华永会计师事务所有限公司　　注册会计师　胡小骏　余志亮
上海市延安东路222号外滩中心30楼
2012-03-27

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：广发标普全球农业指数证券投资基金

报告截止日：2011年12月31日

单位：人民币元

资产	本期末 2011年12月31日
资产：	
银行存款	16,131,519.83
结算备付金	-
存出保证金	-
交易性金融资产	294,563,394.39
其中：股票投资	287,136,208.51
基金投资	7,427,185.88
债券投资	-
资产支持证券投资	-
衍生金融资产	-
买入返售金融资产	-
应收证券清算款	502,455.49
应收利息	1,750.00
应收股利	618,650.99
应收申购款	96,022.70
递延所得税资产	-
其他资产	79,623.69
资产总计	311,993,417.09
负债和所有者权益	本期末 2011年12月31日
负债：	
短期借款	-
交易性金融负债	-
衍生金融负债	-
卖出回购金融资产款	-
应付证券清算款	-
应付赎回款	608,795.27
应付管理人报酬	214,826.49
应付托管费	67,133.29
应付销售服务费	-
应付交易费用	-
应交税费	-
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	183,686.77
负债合计	1,074,441.82
所有者权益：	
实收基金	366,104,685.46
未分配利润	-55,185,710.19
所有者权益合计	310,918,975.27
负债和所有者权益总计	311,993,417.09

注1：报告截止日2011年12月31日，基金份额净值0.849元，基金份额总额366,104,685.46份。

注2：本会计期间为2011年6月28日(基金合同生效日)至2011年12月31日止。

7.2 利润表

会计主体：广发标普全球农业指数证券投资基金

本报告期：2011年6月28日(基金合同生效日)至2011年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2011年6月28日(基金合同生效日)至2011年12月31日
一、收入	-60,924,674.67
1.利息收入	91,210.90
其中：存款利息收入	91,210.90
债券利息收入	-
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	-
其他利息收入	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-20,280,170.94
其中：股票投资收益	-20,169,380.24
基金投资收益	-2,124,680.01
债券投资收益	-
资产支持证券投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	2,013,889.31
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-40,551,164.57
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-283,810.86
5.其他收入(损失以"-"号填列)	99,260.80
减：二、费用	3,024,110.61
1.管理人报酬	1,507,654.10
2.托管费	471,141.95
3.销售服务费	-
4.交易费用	723,767.65
5.利息支出	-
其中：卖出回购金融资产支出	-
6.其他费用	321,546.91
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-63,948,785.28
减：所得税费用	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列	-63,948,785.28

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：广发标普全球农业指数证券投资基金

本报告期：2011年6月28日(基金合同生效日)至2011年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2011年6月28日(基金合同生效日)至2011年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	446,564,827.62	-	446,564,827.62
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-63,948,785.28	-63,948,785.28
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-80,460,142.16	8,763,075.09	-71,697,067.07
其中：1.基金申购款	8,566,599.57	-856,388.36	7,710,211.21
2.基金赎回款	-89,026,741.73	9,619,463.45	-79,407,278.28
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	366,104,685.46	-55,185,710.19	310,918,975.27

报表附注为财务报表的组成部分

本报告页码(序号)从7.1至7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：王志伟，主管会计工作负责人：林传辉，会计机构负责人：张晓章

7.4 报表附注

7.4.1基金基本情况

广发标普全球农业指数证券投资基金("本基金")经中国证券监督管理委员会("中国证监会")证监许可[2011]667号《关于核准广发标普全球农业指数证券投资基金募集的批复》核准，由广发基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》等有关规定和《广发标普全球农业指数证券投资基金基金合同》("基金合同")发起，于2011年6月28日募集成立。本基金的基金管理人为广发基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司，境外资产托管人为布朗兄弟哈里曼银行(Brown Brothers Harriman & Co.)。

本基金募集期为2011年5月25日至2011年6月24日，本基金为契约型开放式基金，存续期限不定，募集资金总额为人民币446,564,827.62元，有效认购户数为6,945户。其中，认购款项在基金验资确认日之前产生的利息共计人民币43,516.63元，折合基金份额43,516.63份，按照基金合同的有关约定计入基金份额持有人的基金账户。本基金募集资金经德勤华永会计师事务所有限公司验资。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》和基金合同等有关规定，本基金的投资范围包括：全球证券市场中的标普全球农业指数成份股、备选成份股、以标普全球农业指数为投资标的的指数型公募基金(包括ETF)、新股(一级市场初次发行或增发)等，其中，标普全球农业指数成份股、备选成份股的投资比例不低于基金资产净值的85%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金还可投资全球证券市场中具有良好流动性的其他金融工具，包括在证券市场挂牌交易的普通股、优先股、存托凭证、公募基金、结构性投资产品、金融衍生产品、银行存款、短期政府债券等货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的业绩比较基准为：人民币计价的标普全球农业指数收益率。

本基金的财务报表于2012年3月27日已经本基金的基金管理人及基金托管人批准报出。

7.4.2会计报表的编制基础

本基金执行企业会计准则、基金合同、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会于2010年2月8日颁布的证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板3号<年度报告和半年度报告>》及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。

7.4.3遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金2011年12月31日的财务状况以及2011年6月28日(基金合同生效日)至2011年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4重要会计政策和会计估计

7.4.4.1会计年度

本基金的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。本会计期间为2011年6月28日(基金合同生效日)至2011年12月31日止。

7.4.4.2记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

7.4.4.3金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和贷款及应收款项。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括股票投资、债券投资、基金投资和衍生工具投资(主要为权证投资)等，其中股票投资、债券投资和基金投资在资产负债表中作为交易性金融资产列报，衍生工具投资在资产负债表中作为衍生金融资产列报。

本基金持有的各类应收款项、买入返售金融资产等在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为贷款及应收款项。

(2) 金融负债的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将持有的金融负债在初始确认时全部划分为其他金融负债。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

7.4.4.4金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益；应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

- 股票投资

买入股票于交易日按股票的公允价值入账，相关交易费用直接计入当期损益。

股票持有期间获得的股票股利(包括送红股和公积金转增股本)，于除息日按股权登记日持有的股数及送股或转增比例，计算确定增加的股票数量。

卖出股票于交易日确认股票投资收益。卖出股票按移动加权平均法结转成本。

- 债券投资

买入债券于交易日按债券的公允价值入账，相关交易费用直接计入当期损益，上述公允价值不包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)。

配售及认购新发行的分离交易可转换债券，于实际取得日按照估值方法对分离交易可转换债券的认购成本进行分摊，确定应归属于债券部分的成本。

买入零息债券视同到期一次还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含利率后，逐日确认债券利息收入。

卖出债券于交易日确认债券投资收益。卖出债券按移动加权平均法结转成本。

- 基金投资

买入基金于交易日按基金的公允价值入账，相关的交易费用直接计入当期损益。

卖出基金于交易日确认基金投资收益，卖出基金按移动加权平均法结转成本。

- 权证投资

买入权证于交易日按公允价值入账，相关交易费用直接计入当期损益。

获赠的权证(包括配股权证)，在除权日按照持有的股数及获赠比例，计算确定增加的权证数量，成本为零。

配售及认购新发行的分离交易可转换债券而取得的权证，于实际取得日按照估值方法对分离交易可转换债券的认购成本进行分摊，确定应归属于权证部分的成本。

卖出权证于交易日确认权证投资收益。卖出权证的成本按移动加权平均法结转。

(2) 贷款及应收款项

- 买入返售金融资产

买入返售金融资产为本基金按照返售协议约定先买入再按固定价格返售证券等金融资产所融出的资金。

买入返售金融资产按交易日应支付或实际支付的全部价款入账，相关交易费用计入初始确认金额。买入返售金融资产于返售日按账面余额结转。

(3) 其他金融负债

- 卖出回购金融资产款

卖出回购金融资产款为本基金按照回购协议先卖出再按固定价格买入票据、证券等金融资产所融入的资金。

卖出回购金融资产款于交易日按照应收或实际收到的金额入账，相关交易费用计入初始确认金额。卖出回购金融资产款于回购日按账面余额结转。

7.4.4.5金融资产和金融负债的估值原则

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债根据对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值确定公允价值计量层级。公允价值计量层级可分为：

第1层级：同类资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价；

第2层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值估值；

第3层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

7.4.4.6金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。

7.4.4.8损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占基金净值的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

7.4.4.9收入/(损失)的确认和计量

- 利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认债券利息收入。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含利率后，逐日确认债券利息收入。

买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提，若合同利率与实际利率差异较小，则采用合同利率计算确定利息收入。

- 投资收益

股票投资收益于交易日按卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本的差额确认。

债券投资收益于交易日按卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本与应收利息(若有)后的差额确认。

基金投资收益于交易日按卖出或赎回基金的成交总额扣除应结转的基金投资成本的差额确认。

衍生工具投资收益于交易日按交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本后的差额确认。

股利收益和基金分红收益于除息日确认，并按宣告的分红派息比例计算的金额扣除股票和基金上市所在地适用的预交所得税后的净额入账。

- 公允价值变动收益

公允价值变动收益于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/负债的公允价值变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产/负债卖出或到期时转出计入投资收益。

7.4.4.10费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值×0.80%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值×0.25%的年费率逐日计提。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的交易费用发生时按照确定的金额计入交易费用。

卖出回购金融资产支出按卖出回购金融资产款的摊余成本在回购期内以实际利率法逐日计提，若合同利率与实际利率差异较小，则采用合同利率计算确定利息支出。

7.4.4.11基金的收益分配政策

(1) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为6次，每份基金份额每次收益分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的10%，若基金合同生效不满3个月可不进行收益分配；

(2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；如投资者在不同销售机构选择的分红方式不同，基金注册登记机构将以投资者最后一次选择的分红方式为准；

(3) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(4) 每一基金份额享有同等分配权；

(5) 法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

7.4.4.12外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

外币货币型项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，折算后记账本位币金额与原记账本位币的差额直接计入汇兑收益项目。以公允价值计量的外币非货币型项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，折算后记账本位币金额与原记账本位币金额的差额作为公允价值变动处理，直接计入当期损益。

7.4.4.13分部报告

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本基金整体为一个报告分部，且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础一致。

7.4.5会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1会计政策变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

7.4.5.2会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

7.4.5.3差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

7.4.6税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关境内外税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

1、以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不缴纳营业税。

2、对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税。

3、基金取得的源自境外的收入，其涉及的境外所得税，按照相关国家或地区税收法律和法规执行。

7.4.7关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
广发基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人、注册登记与过户机构、直销机构
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、代销机构
布朗兄弟哈里曼银行	基金境外资产托管人
广发证券股份有限公司	基金管理人股东、代销机构
广州科技风险投资有限公司	基金管理人股东
康美药业股份有限公司	基金管理人股东
香江投资有限公司	基金管理人股东
烽火通信科技股份有限公司	基金管理人股东
广发国际资产管理有限公司(GF International Investment Management Limited)	基金管理人全资子公司

注：广发基金管理有限公司于2010年12月10日在香港设立全资子公司广发国际资产管理有限公司(GF International Investment Management Limited)。除此之外，本报告期内不存在其他控制关系或者其他重大利害关系的关联方关系发生变化的情况。

7.4.8本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1股票交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的股票交易。

7.4.8.1.2权证交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.8.1.3应支付关联方的佣金

本基金本报告期内无应支付关联方的佣金。

7.4.8.2关联方报酬

7.4.8.2.1基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年6月28日(基金合同生效日)至2011年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,507,654.10
其中：支付销售机构的客户维护费	431,590.10

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的0.80%的年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.80%÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金的管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

7.4.8.2.2基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年6月28日(基金合同生效日)至2011年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	471,141.95

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.25%÷当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

本基金托管费包含境外托管人托管费。

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

7.4.8.3与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内无与关联交易对手进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.8.4各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2011年6月28日(基金合同生效日)至2011年12月31日
基金合同生效日(2011年6月28日)持有的基金份额	25,000,347.24
期间申购/买入总份额	-
期间因拆分变动份额	-
减：期间赎回/卖出总份额	-
期末持有的基金份额	25,000,347.24
期末持有的基金份额占基金总份额比例	6.83%

注：基金管理人本报告期内持有本基金份额变动的相关费用按基金合同及更新的招募说明书的有关规定支付。

7.4.8.4.2报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

7.4.8.5由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年6月28日(基金合同生效日)至2011年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	7,494,237.79	88,718.13
布朗兄弟哈里曼银行	8,637,282.04	2,315.90

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司和境外资产托管人布朗兄弟哈里曼银行保管，按银行同业利率或约定利率计息。

7.4.8.6本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内无在承销期内参与关联方承销的证券。

7.4.9期末(2011年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

截至本报告期末2011年12月31日止，本基金无因认购新发/增发证券而持有的流通受限证券。

7.4.9.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

截至本报告期末2011年12月31日止，本基金无暂时停牌等流通受限股票。

7.4.9.3期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1银行间市场债券正回购

截至本报告期末2011年12月31日止，本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

7.4.9.3.2交易所市场债券正回购

截至本报告期末2011年12月31日止，本基金无从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

7.4.10有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期内无需要说明有助于理解和分析财务报表的其他事项。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	287,136,208.51	92.03
	其中：普通股	244,353,169.02	78.32
	存托凭证	42,783,039.49	13.71
2	基金投资	7,427,185.88	2.38
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	16,131,519.83	5.17
8	其他各项资产	1,298,502.87	0.42
9	合计	311,993,417.09	100.00

8.2 期末在各个国家(地区)证券市场的权益投资分布

金额单位：人民币元

国家(地区)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
美国	163,430,690.43	52.56
新加坡	34,039,582.18	10.95
英国	31,713,952.05	10.20
瑞士	15,194,663.14	4.89
加拿大	11,801,788.92	3.80
挪威	11,292,956.86	3.63
日本	10,645,458.13	3.42
德国	5,130,621.00	1.65
中国香港	3,886,495.80	1.25
合计	287,136,208.51	92.35

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、上述美国比重包括智利和巴西在美国上市的ADR。

3、上述英国比重包括俄罗斯在英国上市的GDR。

8.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
能源	-	-
材料	114,160,316.11	36.72
工业	24,287,651.21	7.81
非必须消费品	-	-
必须消费品	148,688,241.19	47.82
保健	-	-
金融	-	-
信息技术	-	-
电信服务	-	-
公用事业	-	-
合计	287,136,208.51	92.35

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

金额单位：人民币元

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	占基金资产净值比例(%)
1	WILMAR INTERNATIONAL LTD	丰益国际有限公司	WIL SP	新加坡证券交易所	新加坡	965,000	23,443,740.36	7.54
2	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	ADM公司	ADM US	纽约证券交易所	美国	130,000	23,426,746.20	7.53
3	BRF - BRASIL FOODS SA-ADR	Perdigao公司	BRFS US	纽约证券交易所	美国	189,000	23,281,510.46	7.49
4	MONSANTO CO	孟山都	MON US	纽约证券交易所	美国	47,600	21,015,593.40	6.76
5	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	萨斯喀彻温省钾肥股份有限公司	POT US	纽约证券交易所	美国	79,000	20,547,991.01	6.61
6	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	英国联合食品集团	ABF LN	伦敦证券交易所	英国	189,497	20,372,332.05	6.55
7	DEERE & CO	迪尔	DE US	纽约证券交易所	美国	36,900	17,984,123.29	5.78
8	SYNGENTA AG-REG	先正达股份公司	SYNN VX	瑞士证券交易所	瑞士	8,200	15,194,663.14	4.89
9	MOSAIC CO/THE	Mosaic 公司	MOS US	纽约证券交易所	美国	40,800	12,964,378.99	4.17
10	TYSON FOODS INC-CL A	泰森食品公司	TSN US	纽约证券交易所	美国	96,360	12,531,673.50	4.03

注：本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于www.gffunds.com.cn的年度报告正文。

8.5 报告期内股票投资组合的重大变动

8.5.1累计买入金额超出期末基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	MOSAIC CO/THE	MOS US	53,091,769.89	17.08
2	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	POT US	52,601,642.94	16.92
3	MONSANTO CO	MON US	48,850,184.66	15.71
4	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	ADM US	38,960,305.04	12.53
5	WILMAR INTERNATIONAL LTD	WIL SP	36,620,706.72	11.78
6	DEERE & CO	DE US	36,580,615.11	11.77
7	BRF - BRASIL FOODS SA-ADR	BRFS US	29,424,303.02	9.46
8	SYNGENTA AG-REG	SYNN VX	27,876,098.21	8.97
9	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	ABF LN	26,702,429.01	8.59
10	BUNGE LTD	BG US	21,017,850.52	6.76
11	YARA INTERNATIONAL ASA	YAR NO	20,693,500.25	6.66
12	K+S AG-REG	SDF GR	20,358,222.49	6.55
13	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	GGR SP	20,312,330.23	6.53
14	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	CF US	19,639,257.99	6.32
15	QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	SQM US	18,848,446.89	6.06
16	AGRIUM INC	AGU CN	17,546,723.16	5.64
17	URALKALI-SPON GDR-REG S	URKA LI	16,539,299.20	5.32
18	CHINA YURUN FOOD GROUP LTD	1068 HK	13,182,846.79	4.24
19	TYSON FOODS INC-CL A	TSN US	12,897,633.36	4.15
20	NIPPON MEAT PACKERS INC	2282 JP	11,985,222.65	3.85
21	VITERRA INC	VT CN	9,651,392.64	3.10
22	CNH GLOBAL N.V.	CNH US	9,304,645.70	2.99
23	KUBOTA CORP	6326 JP	8,510,586.37	2.74

注：本项及下项8.5.2、8.5.3的买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，此外，"买入金额"(或"买入股票成本")、"卖出金额"(或"卖出股票收入")均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

8.5.2累计卖出金额超出期末基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	MOSAIC CO/THE	MOS US	32,110,736.38	10.33
2	MONSANTO CO	MON US	26,097,942.83	8.39
3	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	POT US	21,445,757.54	6.90
4	DEERE & CO	DE US	15,643,254.70	5.03
5	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	CF US	14,792,956.28	4.76
6	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	ADM US	12,814,187.30	4.12
7	K+S AG-REG	SDF GR	10,517,497.47	3.38
8	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	GGR SP	9,317,525.49	3.00
9	CNH GLOBAL N.V.	CNH US	9,191,277.59	2.96
10	SYNGENTA AG-REG	SYNN VX	8,946,762.41	2.88
11	AGRIUM INC	AGU CN	8,780,503.02	2.82
12	QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	SQM US	8,461,983.41	2.72
13	YARA INTERNATIONAL ASA	YAR NO	8,085,694.67	2.60
14	BRF - BRASIL FOODS SA-ADR	BRFS US	7,544,999.81	2.43
15	WILMAR INTERNATIONAL LTD	WIL SP	7,381,878.79	2.37
16	NIPPON MEAT PACKERS INC	2282 JP	7,160,725.61	2.30
17	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	ABF LN	5,360,712.61	1.72
18	BUNGE LTD	BG US	5,254,547.58	1.69
19	CHINA YURUN FOOD GROUP LTD	1068 HK	4,727,487.12	1.52
20	URALKALI-SPON GDR-REG S	URKA LI	3,811,346.86	1.23

8.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本(成交)总额	581,626,412.71
卖出收入(成交)总额	234,503,844.27

8.6 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。

8.7 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。

8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

8.9 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。

8.10 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

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	Market Vectors Agribusiness	ETF	契约型开放式	Van Eck Associates Corp	7,427,185.88	2.39
2	-	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-	-

8.11 投资组合报告附注

8.11.1根据公开市场信息，本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，也未出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.11.2 本基金投资的前十名股票未出现超出基金合同规定的备选股票库的情形。

8.11.3其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	502,455.49
3	应收股利	618,650.99
4	应收利息	1,750.00
5	应收申购款	96,022.70
6	其他应收款	1,392.94
7	待摊费用	78,230.75
8	其他	-
9	合计	1,298,502.87

8.11.4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。

8.11.5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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
6,585	55,596.76	58,883,090.80	16.08%	307,221,594.66	83.92%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	6,630,378.93	1.8111%

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2011年6月28日)基金份额总额	446,564,827.62
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	8,566,599.57
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	89,026,741.73
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	366,104,685.46

注：本基金于本报告期间成立，基金合同生效日为2011年6月28日。

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人人事变动如下：

(一)董事长、法定代表人变更

因我司第三届董事会任期届满，原董事长马庆泉因年龄原因不再任职。2011年3月16日，经我司第四届董事会第一次会议审议通过，选举王志伟为广发基金管理有限公司董事长。在中国证监会核准王志伟的基金管理公司高级管理人员任职资格和任职事项后，该任职事项方正式生效。董事会授权公司副董事长、总经理林传辉在中国证监会核准拟任董事长的基金管理公司高级管理人员任职资格和任职事项前，代为履行董事长职责。代为履行职责的时间不得超过90日，法律、行政法规另有规定的除外。

2011年6月15日，公司在指定信息披露媒体刊登了《基金行业高级管理人员变更公告》，披露因我司拟任董事长王志伟先生的高级管理人员任职资格尚处于报批阶段，在其高管任职资格获准前，继续由公司副董事长、总经理林传辉先生代为履行董事长职责。2011年7月19日，公司收到中国证监会《关于核准广发基金管理有限公司王志伟基金行业高级管理人员任职资格的批复》(证监许可[2011]1119号)。中国证监会核准了王志伟的基金行业高级管理人员任职资格，并对王志伟任我司董事长无异议。自2011年7月19日起，王志伟正式履行董事长职务。

2011年8月5日，我司完成公司法定代表人变更的工商登记工作，公司法定代表人正式变更为现任董事长王志伟。

(二)聘任副总经理

2011年3月16日，经我司第四届董事会第一次会议审议通过，董事会新聘任易阳方担任我司副总经理。在中国证监会核准易阳方的基金管理公司高级管理人员任职资格和任职事项后，该任职事项方正式生效。

2011年8月11日，公司收到中国证监会《关于核准广发基金管理有限公司易阳方基金行业高级管理人员任职资格的批复》(证监许可[2011]1267号)，中国证监会核准了易阳方的基金行业高级管理人员任职资格，并对易阳方任公司副总经理无异议。

自2011年8月11日起，易阳方副总经理任职正式生效。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及本基金管理人、基金财产及基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期，本基金应支付德勤华永会计师事务所有限公司审计费80,000.00元。截至本报告期末，该事务所已为本基金提供审计服务1年。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内未发生基金管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚的情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
Morgan Stanley	-	339,471,893.68	41.60%	231,391.63	43.02%	新增
Citigroup	-	243,405,688.22	29.82%	109,325.68	20.33%	新增
UBS Securities Asia Limited	-	110,364,516.81	13.52%	94,501.10	17.57%	新增
Knight Execution & Clearing Services LLC	-	74,737,731.74	9.16%	48,881.96	9.09%	新增
Deutsche Bank	-	20,028,113.97	2.45%	31,976.05	5.95%	新增
Goldman Sachs	-	28,122,312.56	3.45%	21,742.24	4.04%	新增
Barclays bank PLC	-	-	-	-	-	新增

注：1、为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择券商的标准，即：

i.财务状况良好，经营状况稳定，信誉良好，符合监管标准；

ii.研究实力较强，分析报告质量高，准确及时，同时报告覆盖范围广泛；

iii.交易执行能力强，交易效率高，能保证较佳成交价格，及时反馈交易结果；

iv.清算和交割能力强，能确保流程顺畅以及结果准确；

v.能与服务匹配的合理的佣金和收费标准；

vi.经营行为规范，有健全的内部控制制度；

vii.具备高效、安全的通讯条件。

2、券商专用交易单元选择程序：

i.本基金管理人组织相关部门人员，根据经纪商选择原则与标准对交易单元候选经纪商的服务质量和研究实力进行评估，确定选用的交易单元经纪商。

ii.本基金管理人与选用的交易单元经纪商签署交易单元租用协议，并通知基金托管人。

iii.本基金管理人定期对经纪商的服务进行评分，可根据结果调整交易分配比例以及更换经纪商。

3、此处股票交易含股票、存托凭证及信托凭证交易，佣金指基金通过单一券商进行股票、基金等交易而合计支付该券商的佣金合计。

11.7.2基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易		基金交易		股指期货交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例	成交金额	占当期成交总额的比例
Morgan Stanley	-	-	-	-	-	-	22,100,912.69	81.50%		
Citigroup	-	-	-	-	-	-	337,199.24	1.24%		
UBS Securities Asia Limited	-	-	-	-	-	-	1,741,168.09	6.42%		
Goldman Sachs	-	-	-	-	-	-	2,938,275.16	10.84%		

广发基金管理有限公司
二〇一二年三月二十九日