广发标普全球农业指数证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]年6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:二〇一二年七月二十日

[illegible] 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[illegible]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[illegible]起至[illegible]止。

[illegible] 基金产品概况

基金简称	广发全球农业指数[illegible]
基金主代码	[illegible]
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]
报告期末基金份额总额	[illegible]
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[illegible],年跟踪误差不超过[illegible],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[illegible]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[illegible]。
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。
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
境外资产托管人英文名称	[illegible]
境外资产托管人中文名称	布朗兄弟哈里曼银行

[illegible] 主要财务指标和基金净值表现

[illegible] 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期([illegible])
[illegible]本期已实现收益	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]
[illegible]加权平均基金份额本期利润	[illegible]
[illegible]期末基金资产净值	[illegible]
[illegible]期末基金份额净值	[illegible]

注:[illegible]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。

[illegible] 基金净值表现

[illegible]在本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	[illegible]	[illegible]
英国	[illegible]	[illegible]
新加坡	[illegible]	[illegible]
瑞士	[illegible]	[illegible]
加拿大	[illegible]	[illegible]
挪威	[illegible]	[illegible]
日本	[illegible]	[illegible]
德国	[illegible]	[illegible]
中国香港	[illegible]	[illegible]
合计	[illegible]	[illegible]

注:[illegible]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。

[illegible]上述美国比重包括智利和巴西在美国上市的[illegible]。

[illegible]上述英国比重包括俄罗斯在英国上市的[illegible]。

[illegible]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	[illegible]	[illegible]
材料	[illegible]	[illegible]
工业	[illegible]	[illegible]
非必须消费品	[illegible]	[illegible]
必须消费品	[illegible]	[illegible]
保健	[illegible]	[illegible]
金融	[illegible]	[illegible]
信息技术	[illegible]	[illegible]
电信服务	[illegible]	[illegible]
公共事业	[illegible]	[illegible]
合计	[illegible]	[illegible]

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

[illegible]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	证券代码	公司名称(英文)	公司名称(中文)	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(%)
[illegible]	[illegible]	[illegible]	孟山都	纽约证券交易所	美国	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	英国联合食品集团	伦敦证券交易所	英国	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	萨斯喀彻温省钾肥股份有限公司	纽约证券交易所	美国	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]公司	纽约证券交易所	美国	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	先正达股份公司	瑞士证券交易所	瑞士	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	迪尔	纽约证券交易所	美国	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]公司	纽约证券交易所	美国	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	丰益国际有限公司	新加坡证券交易所	新加坡	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	乌拉尔钾肥开放式股份公司	伦敦国际证券交易所	英国	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]公司	纽约证券交易所	美国	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]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(%)
员	[illegible]	[illegible]	契约型开放式	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	原	原	原	原	原	原
猿	原	原	原	原	原	原
源	原	原	原	原	原	原
缘	原	原	原	原	原	原
远	原	原	原	原	原	原
苑	原	原	原	原	原	原
愿	原	原	原	原	原	原
怨	原	原	原	原	原	原
质	原	原	原	原	原	原

[illegible]投资组合报告附注

[illegible]根据公开市场信息,报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,或在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

[illegible]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。

[illegible]其他各项资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
员	存出保证金	[illegible]
圆	应收证券清算款	[illegible]
猿	应收股利	[illegible]
源	应收利息	[illegible]
缘	应收申购款	[illegible]
远	其他应收款	[illegible]
苑	待摊费用	[illegible]
愿	其他	[illegible]
怨	合计	[illegible]

[illegible]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。

[illegible]报告期末前十名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。

[illegible] 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	[illegible]
本报告期基金总申购份额	[illegible]
减:本报告期基金总赎回份额	[illegible]
本报告期基金拆分变动份额	[illegible]
本报告期期末基金份额总额	[illegible]

[illegible] 备查文件目录

[illegible]中国证监会批准广发标普全球农业指数证券投资基金募集的文件;

[illegible]《广发标普全球农业指数证券投资基金基金合同》;

[illegible]《广发标普全球农业指数证券投资基金托管协议》;

[illegible]《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

[illegible]《广发标普全球农业指数证券投资基金招募说明书》及其更新版;

[illegible]《广发基金管理有限公司法人营业执照、公司章程》;

[illegible]基金托管人业务资格批件、营业执照。

[illegible]存放地点

广州市海珠区琶洲大道东[illegible]号保利国际广场南塔[illegible]楼

[illegible]查阅方式

[illegible]面查阅:查阅时间为每工作日[illegible]。[illegible]投资者可免费查阅,也可按工本费购买复印件;

[illegible]站查阅:基金管理人网址:[illegible]。

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:[illegible]或发电子邮件:[illegible]。

广发基金管理有限公司
二〇一二年七月二十日

广发中小板[illegible]交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2012 第二季度 报告

[illegible]年6月30日

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年七月二十日

[illegible] 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于[illegible]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[illegible]起至[illegible]止。

[illegible] 基金产品概况

基金简称	广发中小板[illegible]联接
基金主代码	[illegible]
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]
报告期末基金份额总额	[illegible]
投资目标	通过将绝大部分基金资产投资于中小板[illegible]紧密跟踪标的指数的表现,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为中小板[illegible]联接基金,中小板[illegible]是采用完全复制的方法实现对中小板[illegible]价格指数紧密跟踪的被动式指数基金,本基金主要通过投资于中小板[illegible]实现对标的指数的紧密跟踪。本基金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控制在[illegible]以内,年化跟踪误差控制在[illegible]以内。 当本基金申购赎回中小板[illegible]基金份额和在二级市场买卖中小板[illegible]或本基金自身的申购赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,或预期标的指数成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,基金经理可以对投资组合进行适当调整,以降低跟踪误差。
业绩比较基准	中小板[illegible]价格指数(扣除银行活期存款利率(税后))[illegible]。
风险收益特征	本基金为[illegible]联接基金,风险和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,主要投资于中小板[illegible],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	中国农业银行股份有限公司

[illegible]目标基金基本情况

基金名称	广发中小板[illegible]交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	[illegible]
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	[illegible]
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	[illegible]
基金管理人名称	广发基金管理有限公司
基金托管人名称	中国农业银行股份有限公司

[illegible]目标基金产品概况

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法,即按照标的指数的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。本基金投资于标的指数成份股及备选成份股的比例不低于基金资产净值的[illegible]。一般情形下,本基金将根据标的指数成份股的构成及其权重构建股票资产投资组合,但在标的指数成份股发生调整、配股、增发、分红等公司行为导致成份股的构成及权重发生变化时,由于交易成本、交易制度、个别成份股停牌或者流动性不足等原因导致基金无法及时完成投资组合的同步调整时,基金管理人将对投资组合进行优化,以更紧密的跟踪标的指数。本基金将根据市场情况,结合经验判断,综合考虑行业属性、相关性、估值、流动性等因素挑选标的指数中其他成份股或备选成份股进行替代,以期在规定的风险承受限度之内,尽量缩小跟踪误差。在正常情况下,本基金力争控制投资组合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[illegible],年化跟踪误差不超过[illegible]。
业绩比较基准	中小板[illegible]价格指数。
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中小板[illegible]价格指数的表现,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。

[illegible] 主要财务指标和基金净值表现

[illegible] 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期([illegible])
[illegible]本期已实现收益	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]
[illegible]加权平均基金份额本期利润	[illegible]
[illegible]期末基金资产净值	[illegible]
[illegible]期末基金份额净值	[illegible]

注:[illegible]所述基金财务指标不包括持有人认购和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。

[illegible]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。

[illegible] 基金净值表现

[illegible]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

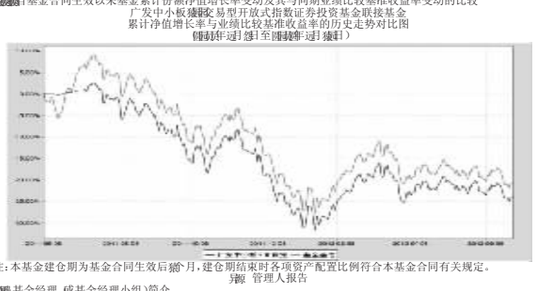
阶段	净值增长率[illegible]	净值增长率标准差于	业绩比较基准收益率[illegible]	业绩比较基准收益率标准差[illegible]	[illegible]	于[illegible]
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]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

广发中小板[illegible]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的历史走势对比图

([illegible])



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。

[illegible] 管理人报告

[illegible]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	[illegible]	原	[illegible]	男,中国籍,统计学博士,持有证券业执业资格证书,[illegible]在摩根大通集团(纽约)任高级分析师兼助理副总裁,[illegible]至[illegible]任广发基金管理有限公司国际业务部研究员,[illegible]起任广发标普全球农业指数证券投资基金的基金经理。

注:[illegible]“任职日期”和“离职日期”指公司公告聘任或解聘日期。

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]公平交易专项说明

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

[illegible]报告期内基金的投资策略和运作分析

[illegible]年[illegible]季度全球证券市场经过一季度的大幅上涨以及希腊问题的影响而震荡调整,其中美国纳斯达克综合指数下跌[illegible],标普[illegible]指数下跌[illegible],英国富时[illegible]指数下跌[illegible],德国[illegible]指数下跌[illegible],法国[illegible]指数下跌[illegible],香港恒生指数下跌[illegible]。

[illegible]季度中国国内经济增速明显减缓,[illegible]指数持续在低位,我们看到了发电量增速下降明显,港口煤炭库存飙升至极限,甚至入幅超过了[illegible]金融危机的库存水平,导致了动力煤价格快速下挫。在国内通胀缓解以及货币政策略显放松的影响下,本季度沪深[illegible]指数震荡上涨[illegible],上证指数下跌[illegible],深证成份指数上涨[illegible]。

广发标普全球农业指数基金在本季度内进行全复制指数操作,并在基金合同允许的范围内对日常申购赎回进行操作。

[illegible]报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值下跌[illegible],日均偏离度为[illegible],期间跟踪误差[illegible],年化跟踪误差为[illegible]。

[illegible]管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

三季度面临的国际国内环境依然复杂,全球投资者视线逐步转移到西班牙意大利等国上来,大家聚焦在是否会再次点燃欧债危机向纵深发展,尽管欧洲央行以及国际货币基金组织已经采取了一系列措施,包括历史性的将存款利率降为零;美国复苏的进程也是存在反复,投资者均在期待美联储的量化宽松刺激措施,我们预计美联储依然会做出刺激政策但时间将会后移,这主要需要依据美国经济恢复的进程以及欧洲问题的进展;而中国国内则处于经济下滑和需求下滑的双重影响之下,预计三季度我们将看到存准率和存贷利率的继续下调。

更为重要的是,当前美国以及南美地区遭遇着非常严重的干旱,尤其是美国,尽管在美元指数上涨到了阶段高点,其他大宗商品均有不同程度的下跌的情况下,农产品价格将别是玉米大豆价格在短期内迅速攀升至历年高点。我们预计农产品价格的上涨将缓慢传导至用这相关产品上来,故对于农业领域内的券斯型企业来讲,在中长期仍然能够维持向好的趋势,同时预计食品价格将保持稳定增长的趋势,三季度季度化肥企业库存将持续得到改善,价格将保持稳定向上的趋势,全球粮食贸易上市公司基本面将继续保持稳定向好的状态。

[illegible] 投资组合报告

[illegible]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(%)
员	权益投资	[illegible]	[illegible]
	其中:普通股	[illegible]	[illegible]
	存托凭证	[illegible]	[illegible]
	优先股	原	原
	房地产信托	原	原
圆	基金投资	[illegible]	[illegible]
猿	固定收益投资	原	原
	其中:债券	原	原
	资产支持证券	原	原
源	金融衍生品投资	原	原
	其中:远期	原	原
	期货	原	原
	期权	原	原
	权证	原	原
缘	买入返售金融资产	原	原
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	原	原
远	货币市场工具	原	原
苑	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
愿	其他各项资产	[illegible]	[illegible]
怨	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible]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(%)
员	[illegible]	苏宁电器	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	洋河股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	宁波银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	辰州矿业	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	科伦药业	[illegible]	[illegible]	[illegible]
远	[illegible]	海康威视	[illegible]	[illegible]	[illegible]
苑	[illegible]	歌尔声学	[illegible]	[illegible]	[illegible]
愿	[illegible]	金螳螂	[illegible]	[illegible]	[illegible]
怨	[illegible]	金风科技	[illegible]	[illegible]	[illegible]
质	[illegible]	华兰生物	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

[illegible]投资组合报告附注

[illegible]根据公开市场信息,报告期内本基金投资的前十名股票的发行主体未被监管部门立案调查,或在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

[illegible]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。

[illegible]其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
员	存出保证金	[illegible]
圆	应收证券清算款	原
猿	应收股利	原
源	应收利息	[illegible]
缘	应收申购款	原
远	其他应收款	原
苑	待摊费用	原
愿	其他	原
怨	合计	[illegible]

[illegible]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。

[illegible]报告期末前十名流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
员	[illegible]	山西证券	[illegible]	[illegible]	重大事项
圆	[illegible]	北京利尔	[illegible]	[illegible]	重大事项
猿	[illegible]	路翔股份	[illegible]	[illegible]	重大事项
源	[illegible]	晶源电子	[illegible]	[illegible]	重大事项
缘	原	原	原	原	原
远	原	原	原	原	原
苑	原	原	原	原	原
愿	原	原	原	原	原
怨	原	原	原	原	原
质	原	原	原	原	原

[illegible] 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	[illegible]
本报告期基金总申购份额	[illegible]
减:本报告期基金总赎回份额	[illegible]
本报告期基金拆分变动份额	原
本报告期期末基金份额总额	[illegible]

[illegible] 备查文件目录

[illegible]中国证监会批准广发中小板[illegible]交易型开放式指数证券投资基金募集的文件;

[illegible]《广发中小板[illegible]交易型开放式指数证券投资基金基金合同》;

[illegible]《广发中小板[illegible]交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》;

[illegible]《广发中小板[illegible]交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》及其更新版;

[illegible]《广发中小板[illegible]交易型开放式指数证券投资基金联接基金招募说明书》及其更新版;

[illegible]《广发基金管理有限公司法人营业执照、公司章程》;

[illegible]基金托管人业务资格批件、营业执照。

[illegible]存放地点

广州市海珠区琶洲大道东[illegible]号保利国际广场南塔[illegible]楼

[illegible]查阅方式

[illegible]面查阅:查阅时间为每工作日[illegible]。[illegible]投资者可免费查阅,也可按工本费购买复印件;

[illegible]站查阅:基金管理人网址:[illegible]。

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:[illegible]或发电子邮件:[illegible]。

广发基金管理有限公司
二〇一二年七月二十日

广发中小板[illegible]交易型开放式指数证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]年6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:二〇一二年七月二十日

[illegible] 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[illegible]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[illegible]起至[illegible]止。

[illegible] 基金产品概况

基金简称	广发中小板[illegible]联接
基金主代码	[illegible]
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]
报告期末基金份额总额	[illegible]
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法,即按照标的指数的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。本基金投资于标的指数成份股及备选成份股的比例不低于基金资产净值的[illegible]。一般情形下,本基金将根据标的指数成份股的构成及其权重构建股票资产投资组合,但在标的指数成份股发生调整、配股、增发、分红等公司行为导致成份股的构成及权重发生变化时,由于交易成本、交易制度、个别成份股停牌或者流动性不足等原因导致基金无法及时完成投资组合的同步调整时,基金管理人将对投资组合进行优化,以更紧密的跟踪标的指数。本基金将根据市场情况,结合经验判断,综合考虑行业属性、相关性、估值、流动性等因素挑选标的指数中其他成份股或备选成份股进行替代,以期在规定的风险承受限度之内,尽量缩小跟踪误差。在正常情况下,本基金力争控制投资组合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[illegible],年化跟踪误差不超过[illegible]。
业绩比较基准	中小板[illegible]价格指数。
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中小板[illegible]价格指数的表现,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	中国工商银行股份有限公司

[illegible] 主要财务指标和基金净值表现

[illegible] 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期([illegible])
[illegible]本期已实现收益	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]
[illegible]加权平均基金份额本期利润	[illegible]
[illegible]期末基金资产净值	[illegible]
[illegible]期末基金份额净值	[illegible]

注:[illegible]所述基金财务指标不包括持有人认购和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。

[illegible]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。

[illegible] 基金净值表现

[illegible]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

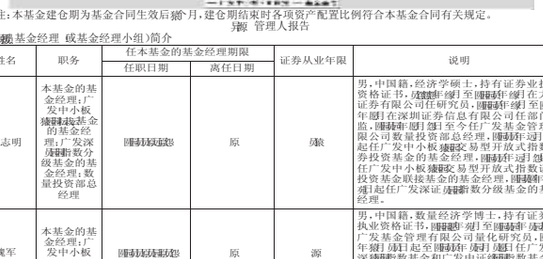
阶段	净值增长率[illegible]	净值增长率标准差于	业绩比较基准收益率[illegible]	业绩比较基准收益率标准差[illegible]	[illegible]	于[illegible]
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]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

广发中小板[illegible]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的历史走势对比图

([illegible])



注:本基金建仓期为基金合同生效后[illegible]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。

[illegible] 管理人报告

[illegible]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[illegible]联接基金的基金经理;广发深[illegible]数分级基金的基金经理;数量投资部总经理	[illegible]	原	[illegible]	男,中国籍,经济学硕士,持有证券业执业资格证书,[illegible]至[illegible]在大鹏证券有限公司任研究员,[illegible]至[illegible]在深圳证券信息有限公司任部门总监,[illegible]至今任广发基金管理有限公司数量投资部总经理,[illegible]起任广发中小板[illegible]交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,[illegible]起任广发中小板[illegible]交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理,[illegible]起任广发深证[illegible]数分级基金的基金经理。
魏军	本基金的基金经理;广发中小板[illegible]联接基金的基金经理	[illegible]	原	源	男,中国籍,数量经济学博士,持有证券业执业资格证书,[illegible]至[illegible]在[illegible]任广发基金管理有限公司量化研究员,[illegible]至今任广发沪深[illegible]数基金和广发中证[illegible]数基金的基金经理助理,[illegible]起任广发中小板[illegible]及广发中小板[illegible]联接基金的基金经理。

注:[illegible]“任职日期”和“离职日期”指公司公告聘任或解聘日期。

[illegible]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。

[illegible]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、《广发中小板[illegible]交易型开放式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。

[illegible]公平交易专项说明

[illegible]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。

[illegible]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[illegible]。这些交易不存在任何利益输送的嫌疑。

[illegible]报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

[illegible]报告期内基金的投资策略和运作分析

本基金主要以持有中小板[illegible]联接的方式,间接复制指数。报告期内,本基金运作正常,未发生风险事件。

[illegible]报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金产净值按照基金合同约定规范运作,紧密跟踪业绩基准,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。

报告期内累计净值上涨[illegible],同期业绩基准上涨[illegible