广发标普全球农业指数证券投资基金

2012 半年度 报告摘要

2012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：二〇一二年八月二十七日

1 重要提示及目录

1.1 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。本半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8月22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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至6月30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	330,572,670.79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

登载基金半年度报告摘要的管理人互联网网址	http://www.gffunds.com.cn
基金半年度报告备置地点	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 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2012年1月1日至2012年6月30日）
本期已实现收益	-6,071,474.17
本期利润	13,544,387.18
加权平均基金份额本期利润	0.0382
本期基金份额净值增长率	4.36%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2012年6月30日）
期末可供分配基金份额利润	-0.1138
期末基金资产净值	292,963,850.77
期末基金份额净值	0.886

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、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)。

3、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
过去一个月	5.35%	1.19%	5.78%	1.22%	-0.43%	-0.03%
过去三个月	-4.73%	1.00%	-5.04%	1.03%	0.31%	-0.03%
过去六个月	4.36%	0.93%	4.80%	0.97%	-0.44%	-0.04%
过去一年	-11.58%	1.46%	-11.14%	1.52%	-0.44%	-0.06%
自基金合同生效起至今	-11.40%	1.45%	-8.02%	1.52%	-3.38%	-0.07%

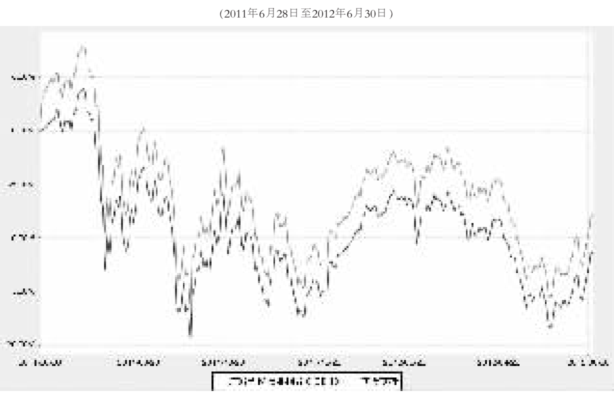
注：本基金业绩比较基准：人民币计价的标普全球农业指数收益率。

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2012年6月30日)



注：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。

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、深圳市前海香江金融控股集团有限公司、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2012年6月30日，本基金管理人管理二十四只开放式基金———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、广发制造业精选股票型证券投资基金、广发聚财信用债证券投资基金、广发深证100指数分级证券投资基金和广发消费品精选股票型证券投资基金，管理资产规模为1207.82亿元。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	-	5	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“离职日期”指公司公告聘任或解聘日期。

2.基金经理助理的“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

3.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。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 管理人对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

2012上半年全球市场表现先扬后抑走势，一季度时由于去年四季度欧洲问题的明朗化、憧憬各国的宽松货币政策以及良好的企业盈利增长，发达市场尤其是欧美股市表现亮丽，新兴市场走势普遍上扬。但是，二季度由于希腊选举带来的退出欧元区的恐慌导致了全球股市上扬趋势戛然而止。虽然最终让市场虚惊一场，但也经历了不小的调整。贯穿整个上半年，投资者一直憧憬于美联储QE3，而我们看到的是英国央行的持续QE，欧洲央行的持续降息，我们也看到了中国货币政策的微调。全球各国经济复苏的步调非常不统一，美国一直处于金融危机后的缓慢复苏，虽有反复和面临年底的两大问题，但相对比较稳健；欧洲问题国家经济始终处于加速下滑阶段，而中国经济仍然处于下滑未到底的阶段，虽然6月份通胀增速的大幅下降给政策调整带来了空间，但是我们仍然看到了房地产市场对中国经济的巨大影响，松则房价反弹，紧则影响多个行业。

2012年上半年来看，全球农业指数上涨4.9%，纳斯达克100指数涨幅16.5%，标普500指数涨幅9.5%，英国富时100指数上涨2.6%，德国DAX指数上涨8.8%，新加坡海峡指数上涨10.6%，香港恒生指数上涨8.2%；国内上证综合指数上涨3.0%；深证成份指数上涨7.2%；沪深300指数上涨6.4%。

本基金本着完全复制指数成份股的原则进行上半年的操作，尽量减小跟踪偏离度和跟踪误差。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

报告期，本基金净值上涨 4.36%，日平均跟踪偏离度0.11%，年化跟踪误差2.32%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计未来全球经济恢复进程仍然相当不一致，美国继续保持缓慢稳健增长，尤其是以高科技及服务业为主的科技板块将有不错表现，而欧洲问题国家经济在财政紧缩的措施下继续保持负增长，德国法国经济也将在一定程度上受到影响。中国经济有望在4季度见底，但是否能在短时间内回升仍然不确定。

在美元上涨和经济需求疲弱的大环境下，大宗商品价格将继续保持低位震荡，但是农产品属于较为特殊的商品，受天气等其他方面的影响较大。玉米大豆的价格大幅上涨，预计下半年将仍然保持强势，这将大大改善明年播种期的化肥种子以及农机需求，长期仍然看好农业各板块，但是市场系统性的波动将会在很大程度上影响农业指数成份股的表现。

4.6 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。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配，本基金本期末可供分配利润为-37,608,820.02元。

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

2012年上半年，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

2012年上半年，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 托管人对本半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2012年半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 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 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：2012年6月30日

单位：人民币元

资 产	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
资 产：		
银行存款	16,225,080.43	16,131,519.83
结算备付金	-	-
存出保证金	-	-
交易性金融资产	277,352,537.43	294,563,394.39
其中：股票投资	269,512,823.88	287,136,208.51
基金投资	7,839,713.55	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	3,213,804.08	502,455.49
应收利息	1,005.71	1,750.00
应收股利	350,669.36	618,650.99
应收申购款	378,528.37	96,022.70
递延所得税资产	-	-
其他资产	1,160,273.29	79,623.69
资产总计	298,681,898.67	311,993,417.09
负债和所有者权益	本期末 2012年6月30日	上年度末 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	3,307,185.61	-
应付赎回款	986,388.70	608,795.27
应付管理人报酬	183,157.52	214,826.49
应付托管费	57,236.73	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	1,184,079.34	183,686.77
负债合计	5,718,047.90	1,074,441.82
所有者权益：		
实收基金	330,572,670.79	366,104,685.46
未分配利润	-37,608,820.02	-55,185,710.19
所有者权益合计	292,963,850.77	310,918,975.27
负债和所有者权益总计	298,681,898.67	311,993,417.09

注：报告截止日2012年6月30日，基金份额净值0.886元，基金份额总额330,572,670.79份。

6.2 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：2012年1月1日至2012年6月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年6月28日（基金合同生效日）至2011年6月30日
一、收入	15,613,593.21	1,210,686.41
1.利息收入	30,222.39	20,507.18
其中：存款利息收入	30,222.39	20,507.18
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）	-4,181,433.65	41,125.72
其中：股票投资收益	-6,523,762.01	-
基金投资收益	-	-
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	2,342,328.36	41,125.72
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	19,615,861.35	908,385.45
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	73,164.80	240,668.06
5.其他收入（损失以“-”号填列）	75,778.32	-
减：二、费用	2,069,206.03	138,160.60
1.管理人报酬	1,265,473.01	19,585.10
2.托管费	395,460.34	6,120.35
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	117,543.93	108,765.30
5.利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	290,728.75	3,689.85
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	13,544,387.18	1,072,525.81
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	13,544,387.18	1,072,525.81

注：本基金于2011年6月28日合同生效成立，上年度可比期间不完整。

6.3 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：2012年1月1日至2012年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30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）	366,104,685.46	-55,185,710.19	310,918,975.27
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	13,544,387.18	13,544,387.18
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）	-35,532,014.67	4,032,502.99	-31,499,511.68
其中：1.基金申购款	31,667,048.02	-2,275,648.56	29,391,399.46
2.基金赎回款	-67,199,062.69	6,308,151.55	-60,890,911.14
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）	330,572,670.79	-37,608,820.02	292,963,850.77
项目	上年度可比期间 2011年6月28日（基金合同生效日）至2011年6月30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）	-	1,072,525.81	1,072,525.81
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）	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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）	446,564,827.62	1,072,525.81	447,637,353.43

注：本基金于2011年6月28日合同生效成立，上年度可比期间不完整。

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4，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

6.4 报表附注

6.4.1 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8月24日已经本基金的基金管理人及基金托管人批准报出。

6.4.2 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。

6.4.3 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2012年6月30日的财务状况以及2012年上半年度的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 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。

6.4.5.2 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。

6.4.5.3 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。

6.4.6 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。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间内无通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.8.1.2权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.8.1.3应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间内无应支付关联方的佣金。

6.4.8.2关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年6月28日（基金合同生效日）至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,265,473.01	19,585.10
其中：支付销售机构的客户维护费	376,003.48	5,109.73

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

6.4.8.2.2基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年6月28日（基金合同生效日）至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	395,460.34	6,120.35

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。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间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。

6.4.8.4各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 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 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年6月28日（基金合同生效日）至2011年6月30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
期初持有的基金份额	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	25,000,347.24
期末持有的基金份额占基金总份额比例	7.56%	5.60%

6.4.8.4.2 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

本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.8.5 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 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年6月28日（基金合同生效日）至2011年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	4,628,040.49	28,485.77	252,620,827.62	20,507.18
布朗兄弟哈里曼银行	11,597,039.94	1,691.82	194,148,000.00	-

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。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间内无在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.9 期末(2012年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 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2012年6月30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。

6.4.9.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

截至本报告期末2012年6月30日止，本基金无暂时停牌等流通受限股票。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2012年6月30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。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2012年6月30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。

6.4.10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。

7 投资组合报告

7.1 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	269,512,823.88	90.23
	其中：普通股	232,621,421.53	77.88
	存托凭证	36,891,402.35	12.35
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	7,839,713.55	2.62
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	16,225,080.43	5.43
8	其他各项资产	5,104,280.81	1.71
9	合计	298,681,898.67	100.00

7.2 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	152,026,289.41	51.89
英国	32,736,106.37	11.17
新加坡	24,524,342.83	8.37
瑞士	19,443,805.10	6.64
加拿大	16,026,684.83	5.47
挪威	9,602,707.95	3.28
日本	8,905,124.29	3.04
德国	4,817,052.00	1.64
中国香港	1,430,711.10	0.49
合计	269,512,823.88	92.00

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。

7.3 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	123,918,258.70	42.30
工业	23,867,871.15	8.15
非必须消费品	-	-
必须消费品	121,726,694.03	41.55
保健	-	-
金融	-	-
信息技术	-	-
电信服务	-	-
公共事业	-	-
合计	269,512,823.88	92.00

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

7.4 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	MONSANTO CO	孟山都	MON US	纽约证券交易所	美国	50,000	26,178,761.10	8.94
2	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	英国联合食品集团	ABF LN	伦敦证券交易所	英国	162,000	20,388,130.60	6.96
3	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	71,900	19,868,477.94	6.78
4	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	ADM公司	ADM US	纽约证券交易所	美国	104,300	19,473,962.31	6.65
5	SYNGENTA AG-REG	先正达股份公司	SYNN VX	瑞士证券交易所	瑞士	9,000	19,443,805.10	6.64
6	DEERE & CO	迪尔	DE US	纽约证券交易所	美国	34,500	17,646,565.87	6.02
7	BRF - BRASIL FOODS SA-ADR	Perdigao公司	BRFS US	纽约证券交易所	美国	173,000	16,621,014.96	5.67
8	WILMAR INTERNATIONAL LTD	丰益国际有限公司	WIL SP	新加坡证券交易所	新加坡	915,000	16,494,626.11	5.63
9	URALKALI-SPON GDR-REG S	乌拉尔钾肥开放式股份公司	URKA LI	伦敦国际证券交易所	英国	51,000	12,347,975.77	4.21
10	MOSAIC CO/THE	Mosaic 公司	MOS US	纽约证券交易所	美国	35,000	12,122,303.34	4.14

注：本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

7.5 报告期内股票投资组合的重大变动

7.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值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	占期初基金资产净值比例（%）
1	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	CF US	10,282,862.03	3.31
2	MONSANTO CO	MON US	8,318,548.54	2.68
3	MOSAIC CO/THE	MOS US	7,181,193.33	2.31
4	SYNGENTA AG-REG	SYNN VX	6,122,060.96	1.97
5	WILMAR INTERNATIONAL LTD	WIL SP	4,367,362.77	1.40
6	SMITHFIELD FOODS INC	SFD US	4,261,869.54	1.37
7	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	POT US	3,218,105.57	1.04
8	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	GGR SP	3,078,874.12	0.99
9	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	ABF LN	2,954,325.98	0.95
10	URALKALI-SPON GDR-REG S	URKA LI	2,932,664.52	0.94
11	K+S AG	SDF GR	2,758,600.98	0.89
12	TYSON FOODS INC-CL A	TSN US	2,507,203.46	0.81
13	YARA INTERNATIONAL ASA	YAR NO	2,390,942.86	0.77
14	BUNGE LTD	BG US	2,159,656.16	0.69
15	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	ADM US	2,126,713.88	0.68
16	DEERE & CO	DE US	2,107,944.78	0.68
17	AGRIUM INC	AGU CN	2,069,271.83	0.67
18	BRF - BRASIL FOODS SA-ADR	BRFS US	1,436,457.20	0.46
19	VITERRA INC	VT CN	818,107.13	0.26
20	KUBOTA CORP	6326 JP	515,925.44	0.17

注：本项及下项7.5.2、7.5.3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。

7.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值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	占期初基金资产净值比例（%）
1	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	CF US	9,790,518.34	3.15
2	MOSAIC CO/THE	MOS US	9,263,886.11	2.98
3	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	ADM US	7,144,346.22	2.30
4	MONSANTO CO	MON US	7,126,749.41	2.29
5	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	ABF LN	6,177,716.95	1.99
6	WILMAR INTERNATIONAL LTD	WIL SP	6,007,466.57	1.93
7	YARA INTERNATIONAL ASA	YAR NO	5,768,147.72	1.86
8	SMITHFIELD FOODS INC	SFD US	5,708,368.06	1.84
9	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	GGR SP	5,297,300.52	1.70
10	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	POT US	5,008,370.34	1.61
11	TYSON FOODS INC-CL A	TSN US	4,930,609.12	1.59
12	SYNGENTA AG-REG	SYNN VX	4,392,750.90	1.41
13	BUNGE LTD	BG US	3,481,281.85	1.12
14	BRF - BRASIL FOODS SA-ADR	BRFS US	3,311,557.59	1.07
15	DEERE & CO	DE US	3,262,799.24	1.05
16	K+S AG	SDF GR	2,849,739.33	0.92
17	URALKALI-SPON GDR-REG S	URKA LI	2,670,347.67	0.86
18	AGRIUM INC	AGU CN	2,133,437.65	0.69
19	CHINA YURUN FOOD GROUP LTD	1068 HK	1,932,362.60	0.62
20	NIPPON MEAT PACKERS INC	2282 JP	1,888,879.68	0.61

7.5.3 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	71,955,146.31
卖出收入（成交）总额	102,258,102.61

7.6 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。

7.7 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。

7.8 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。

7.9 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。

7.10 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	7,839,713.55	2.68
2	-	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-	-

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 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。

7.11.2 本报告期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。

7.11.3 其他资产构成

金额单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	3,213,804.08
3	应收股利	350,669.36
4	应收利息	1,005.71
5	应收申购款	378,528.37
6	其他应收款	987,777.09
7	待摊费用	172,496.20
8	其他	-
9	合计	5,104,280.81

7.11.4 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。

7.11.5 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。

8 基金份额持有人信息

8.1 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
6,392	51,716.63	47,260,675.52	14.30%	283,311,995.27	85.70%

8.2 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	6,913,964.57	2.0915%

注：本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为100万份以上；

本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为50万份至100万份(含)。

9 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
本报告期期初基金份额总额	366,104,685.46
本报告期基金总申购份额	31,667,048.02
减：本报告期基金总赎回份额	67,199,062.69
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	330,572,670.79

10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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

本报告期基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 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。

10.4 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。

10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

本报告期内，因业务发展需要，广发基金管理有限公司第四届董事会第九次会议通过关于聘请2012年度基金审计机构的议案，本基金改聘深圳市鹏城会计师事务所有限公司负责本基金审计事务；因深圳市鹏城会计师事务所有限公司广州分公司已整体并入天健会计师事务所(特殊普通合伙)，2012年8月，本基金改聘天健会计师事务所(特殊普通合伙)负责本基金审计事务。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚等情况

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。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1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	-	58,722,976.32	33.71%	29,421.34	31.86%	-
Citigroup	-	85,949,734.16	49.34%	37,679.45	40.81%	-
UBS Securities Asia Limited	-	5,477,169.49	3.14%	8,215.77	8.90%	-
Knight Execution & Clearing Services LLC	-	12,381,089.40	7.11%	8,841.33	9.58%	-
Deutsche Bank	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs	-	11,682,279.55	6.71%	8,177.58	8.86%	-
Barclays bank PLC	-	-	-	-	-	-
Bank of Montreal	-	-	-	-	-	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。

10.7.2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	
	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
Morgan Stanley	-	-	-	-	-	-	-	-
Citigroup	-	-	-	-	-	-	-	-
UBS Securities Asia Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Knight Execution & Clearing Services LLC	-	-	-	-	-	-	-	-
Deutsche Bank	-	-	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs	-	-	-	-	-	-	-	-
Barclays bank PLC	-	-	-	-	-	-	-	-
Bank of Montreal	-	-	-	-	-	-	-	-

广发基金管理有限公司
二〇一二年八月二十七日