广发美国房地产指数证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年一月二十一日

§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2015年1月16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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发美国房地产指数(QDII)
基金主代码	000179
交易代码	000179
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年8月9日
报告期末基金份额总额	138,744,825份
投资目标	本基金采用被动式指数化投资策略,通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,力求实现对标的指数的有效跟踪,追求跟踪误差的最小化。本基金力争控制基金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%,基金净值增长率与业绩比较基准之间的年跟踪误差不超过5%。
投资策略	1.资产配置策略: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。本基金力争控制基金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%,基金净值增长率与业绩比较基准之间的年跟踪误差不超过5%。 本基金对MSCI美国REIT指数成份股、备选成分股及以MSCI美国REIT指数为投资标的的指数基金(包括ETF)的投资比例不低于基金资产的90%,现金或者剩期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。 2.REIT投资策略 本基金主要采用完全复制法来跟踪MSCI美国REIT指数,按照个股在标的指数中的基准权重构建组合。 当预期成份股发生调整和成份股发生分红、增发、适配等行为时,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REIT组合进行适当调整,降低跟踪误差。 本基金对投资组合进行监控与评估时,以跟踪偏离度为核心监控指标,跟踪误差为辅助监控指标,对投资组合的日常调整就以最小化跟踪偏离度为原则,以求控制投资组合相对于业绩比较基准的偏离风险。 3.固定收益类投资策略 本基金将主要以降低跟踪误差和投资组合流动性管理为目的,综合考虑流动性和收益性,构建本基金债券和货币市场工具的投资组合。 4.衍生品投资策略 本基金可投资于经中国证监会允许的各种金融衍生品。本基金在金融衍生品的投资中主要遵循有效管理投资策略,对冲某些成份股的特殊突发风险和某些特殊情况下的流动性风险,以及利用金融衍生产品规避外汇风险及其他相关风险。
业绩比较基准	人民币计价的MSCI美国REIT净总收益指数(MSCI US REIT Net Daily Total Return Index)。
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投资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 NEW YORK BRANCH
境外资产托管人中文名称	中国银行纽约分行

§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(2014年10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	2,902,146.54
2.本期利润	18,986,846.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.1422
4.期末基金资产净值	173,823,519.14
5.期末基金份额净值	1.253

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。

3.2.1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

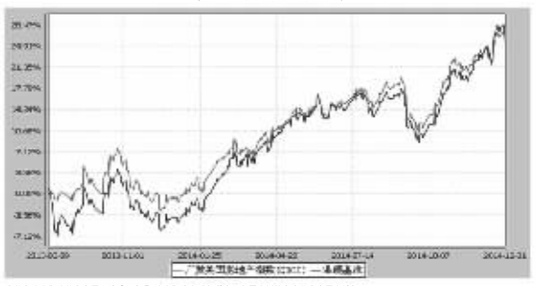
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	12.78%	0.71%	15.24%	0.78%	-2.46%	-0.07%

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

广发美国房地产指数证券投资基金

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

(2013年8月9日至2014年12月31日)



注:本基金建立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		
邱炜	本基金的基金经理;广发标普全球农业指数(QDII)基金的基金经理;广发纳斯达克100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;国际业务部副总经理	2013-08-09	-	7年	男,中国籍,统计学博士,持有基金业执业资格证书,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,2012年8月15日起任广发纳斯达克100指数证券投资基金的基金经理,2013年8月9日起任广发美国房地产指数证券投资基金的基金经理,2013年11月28日起任广发广发亚太中高收益债券型证券投资基金的基金经理,2013年12月10日起任广发全球医疗保健指数证券投资基金的基金经理,2014年1月21日起任广发基金管理有限公司国际业务部副总经理。

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、《广发基金管理人证券投资管理制度》及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。

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。

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

四季度,美国房地产信托指数如我们三季度的判断,表现为止跌开且大幅上涨,继续创出金融危机以来的新高.四季度初,由于美国QE退出的担忧,欧洲经济增长乏力和埃博拉病毒的全球蔓延并了了风险溢价,全球风险资产暴跌,美国房地产信托也受到波及.但是埃博拉疫情很快受到了控制,投资者的恐慌情绪得到缓解,美国房产信托指数快速回升.11月份,美国的就业和新屋销售数据良好进一步利好美国的房产市场,房产信托指数进一步上扬.虽然中途因为一些QE退出和美元加息的言论小幅回调,但是整体来说美国房地产指数在四季度是大幅跑赢标普500指数并且创出新高。

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12.78%,同期比较业绩基准收益率为15.24%。

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2015年,我们判断主要影响全世界的宏观环境的因素现在有五个:1.由于美国经济复苏超预期,美联储很有可能在2015年第一次上调利率,这将全球资金加速回流美国.2.欧洲经济复苏乏力,欧洲央行有可能推出QE.3.日本继续实行"宽松"式的宽松货币政策,给全球注入流动性.4.中国推行改革、货币偏宽松.5.油价低位徘徊有望见底回升.从上述的五个经济因素里面我们基本可以看到全球货币供应整体宽松,这对有美元升值预期的美元资产是非常正面的,我们继续保持2015年美国房产牛市的判断,具体原因如下:

1. 全球其他主要经济体除美国外都在进行量宽政策,美元进入长期牛市,资金会加速进入美国,届时美元资产会十分有吸引力,房产信托作为分红率高的美元固定资产,对于欧洲、日本或者中国投资者来说是非常不错的可配置资产,所以2015年美国房产信托市场会持续有海外资金流入。

2. 美国明年加息,债券资产价格下跌,由于房产信托类资产有稳定分红的属性,固定收益的投资者会用房产信托资产代替部分债券资产。

3. 被业率回升释放更多的租赁或者购买房产的需求,房产的出租率,租金回报率和价格都会受益,利好房产信托类资产。

从上面的3点判断,我们认为2015年继续是美国房地产信托的牛市,其在2015年仍会有不错的回报。

§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	157,312,712.12	86.56
	其中:普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	157,312,712.12	86.56
2	基金投资	4,961,346.39	2.73
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	12,646,922.35	6.96
8	其他各项资产	6,807,334.24	3.75
9	合计	181,728,315.10	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	157,312,712.12	90.50
合计	157,312,712.12	90.50

注: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。

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	-	-
金融	157,312,712.12	90.50
信息技术	-	-
电信服务	-	-
公共事业	-	-
合计	157,312,712.12	90.50

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	SIMON PROPERTY GROUP INC	-	SPG US	纽约证券交易所	美国	11,737.00	13,078,904.00	7.52
2	PUBLIC STORAGE	-	PSA US	纽约证券交易所	美国	5,538.00	6,264,016.02	3.60
3	EQUITY RESIDENTIAL	公寓物业权益信托	EQR US	纽约证券交易所	美国	12,976.00	5,704,106.34	3.28
4	HEALTH CARE REIT INC	Health Care REIT公司	HCN US	纽约证券交易所	美国	12,231.00	5,663,255.47	3.26
5	AVALONBAY COMMUNITIES INC	AvalonBay社区股份有限公司	AVB US	纽约证券交易所	美国	4,948.00	4,946,928.31	2.85
6	PROLOGIS INC	普洛斯公司	PLD US	纽约证券交易所	美国	18,775.00	4,943,468.20	2.84
7	VENTAS INC	Ventas公司	VTR US	纽约证券交易所	美国	11,032.00	4,840,094.73	2.78
8	HCP INC	HCP公司	HCP US	纽约证券交易所	美国	17,234.00	4,643,176.87	2.67
9	VORNADO REALTY TRUST	沃那多房地产信托	VNO US	纽约证券交易所	美国	6,342.00	4,567,936.42	2.63
10	BOSTON PROPERTIES INC	波士顿地产公司	BXP US	纽约证券交易所	美国	5,780.00	4,551,484.76	2.62

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。

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	VANGUARD REIT ETF	ETF	契约型开放式	The Vanguard Group	4,961,346.39	2.85
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

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	775,592.94
4	应收利息	1,615.16
5	应收申购款	5,953,384.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	76,741.21
8	其他	-
9	合计	6,807,334.24

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未存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	144,850,271.20
本报告期基金总申购份额	51,336,269.46
减:本报告期基金总赎回份额	57,441,715.66
本报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	138,744,825

§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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会批准广发美国房地产指数证券投资基金募集的文件;

2.《广发美国房地产指数证券投资基金基金合同》;

3.《广发美国房地产指数证券投资基金托管协议》;

4.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

5.《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;

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.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
二〇一五年一月二十一日

广发标普全球农业指数证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014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:二〇一五年一月二十一日

§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2015年1月16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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

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
报告期末基金份额总额	102,864,477.98份
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;现金或者剩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。
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	Brown Brothers Harriman Co.
境外资产托管人中文名称	布朗兄弟哈里曼银行

§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(2014年10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	1,420,198.51
2.本期利润	2,571,486.66
3.加权平均基金份额本期利润	0.0225
4.期末基金资产净值	110,369,704.84
5.期末基金份额净值	1.073

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

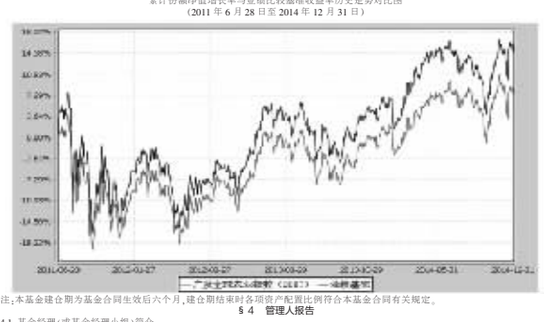
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.09%	0.81%	3.45%	0.83%	-1.36%	-0.02%

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的比较

广发标普全球农业指数证券投资基金

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

(2011年6月28日至2014年12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		
邱炜	本基金的基金经理;广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金的基金经理;广发深证100指数分级基金的基金经理	2011-06-28	-	7年	男,中国籍,统计学博士,持有基金执业资格证书,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,2012年8月15日起任广发纳斯达克100指数证券投资基金的基金经理,2013年8月9日起任广发美国房地产指数证券投资基金的基金经理,2013年11月28日起任广发广发亚太中高收益债券型证券投资基金的基金经理,2013年12月10日起任广发全球医疗保健指数证券投资基金的基金经理,2014年1月21日起任广发基金管理有限公司国际业务部副总经理。

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 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。

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

四季度,全球农业指数在区间波动.10月初,指数虽然受到美联储退出QE,以及欧洲经济复苏乏力和埃博拉病毒的肆虐拖并了全球的风险溢价等影响,走势随市场大跌,但是到了十月中旬,市场迎来转折点,美联储官员对QE退出和加息的态度软化以及埃博拉病毒的疫情得到控制缓解了市场的担忧情绪,农业指数随全球股市大涨并且创出金融危机以来的新高,到了11月,由于原油库存高企,各原油产国拒绝减产而形成原油的价格战,原油暴跌拖累大宗商品的走势,农产品也跟随下跌而影响农业指数的表现.随后12月中旬,美联储的鸽派言论降低了因为大宗商品价格下跌而导致的通缩预期,农业指数反弹,并且全年小幅收高5.5%。

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2.09%,同期比较业绩基准收益率为3.45%。

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2015年,总体而言各种因素对农业指数的影响较为正面.第一,全球量化宽松的环境不会因为美联储的加息而改变;由于经济复苏,全球的商品需求开始改善,虽然美元升值对大宗商品的定价有所影响,但是需求的复苏会推动全球商品的补库存重启,届时商品价格会有所回升.第二,全球农产品供应较为稳定,中国和印度的粮食需求持续增长,这对全球的农产品价格有很好的稳定作用.2015年农产品价格上涨的概率较大.第三,农业指数成分股多为掌握全球农产品或者农业相关产品定价权的龙头企业,经过最近三年行业整合低迷期,企业的毛利率有望在2015年随着全球经济复苏而改善.我们相信全球农业指数能在2015年走出低迷并有不错的表现。

§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	104,658,765.09	91.24
	其中:普通股	95,704,173.68	83.43
	存托凭证	8,954,591.41	7.81
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
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	6,315,080.42	5.51
8	其他各项资产	3,732,722.40	3.25
9	合计	114,706,567.91	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	65,740,087.90	59.56
英国	9,359,282.08	8.48
瑞士	7,995,099.19	7.24
日本	6,917,464.75	6.27
挪威	4,213,956.63	3.82
新加坡	4,207,891.90	3.81
加拿大	3,611,815.81	3.27
中国香港	1,779,312.06	1.61
以色列	833,854.77	0.76
合计	104,658,765.09	94.83

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.上述美国比重包括俄罗斯在美国上市的GDR。

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	39,373,465.42	35.67
工业	13,006,197.84	11.78
非必须消费品	-	-
必须消费品	52,279,101.83	47.37
保健	-	-
金融	-	-
信息技术	-	-
电信服务	-	-
公共事业	-	-
合计	104,658,765.09	94.83

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	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	英国联合食品集团	ABF LN	伦敦证券交易所	英国	29,097.00	8,755,661.52	7.93
2	ARCHER -DANIELS -MIDLAND CO	Archer-Daniels-Midland公司	ADM US	纽约证券交易所	美国	27,118.00	8,628,622.18	7.82
3	MONSANTO CO	孟山都	MON US	纽约证券交易所	美国	11,557.00	8,448,593.80	7.65
4	DEERE & CO	迪尔	DE US	纽约证券交易所	美国	15,503.00	8,392,516.96	7.60
5	SYNGENTA AG-REG	先正达股份公司	SYNN VX	瑞士证券交易所	瑞士	4,057.00	7,995,099.19	7.24
6	BRF SA-ADR	BRF股份公司	BRFS US	纽约证券交易所	美国	54,348.00	7,765,168.87	7.04
7	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	35,872.00	7,752,767.13	7.02
8	BUNGE LTD	Bunge有限公司	BG US	纽约证券交易所	美国	11,958.00	6,651,975.79	6.03
9	TYSON FOODS INC-CL A	泰森食品 公司	TSN US	纽约证券交易所	美国	24,006.00	5,888,928.90	5.34
10	KUBOTA CORP	久保田	6326 JP	东京证券交易所	日本	51,000.00	4,613,680.88	4.18

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。

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

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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	2,012,374.81
3	应收股利	177,407.01
4	应收利息	709.75
5	应收申购款	222,586.82
6	其他应收款	1,210,264.77
7	待摊费用	109,379.24
8	其他	-
9	合计	3,732,722.40

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未存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	119,689,108.25
本报告期基金总申购份额	13,005,981.39
减:本报告期基金总赎回份额	29,830,611.66
本报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	102,864,477.98

§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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.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;

2.《广发标普全球农业指数证券投资基金基金合同》;

3.《广发标普全球农业指数证券投资基金托管协议》;

4.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

5.《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;

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.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
二〇一五年一月二十一日

广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年一月二十一日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月16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2014年10月1日起至12月31日止。

§