广发美国房地产指数证券投资基金

2014 年度报告摘要

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:二〇一五年三月三十日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2015 年 3 月 24 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 2014 年 1 月 1 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
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
报告期末基金份额总额	138,744,825 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%,现金或者到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 (1)REIT 组合构建原则 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。 (2)REIT 组合构建方法 本基金主要采用完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建 REIT 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调整。 当预期成份股发生调整和成份股发生分红、增发、送配等行为时,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。 如有因受停牌、流动性或其他一些影响指数复制的市场因素的限制,使基金管理人无法依指数权重购买成份股,基金管理人可以根据市场情况,结合经验判断,对 REIT 组合进行适当调整,以获得更接近标的指数的收益率。 (3)组合调整 包括定期调整和不定期调整 (4)投资组合绩效评估 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。

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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	段西军	王永民
	联系电话	020-83936666	010-66594896
	电子邮箱	dxj@gffunds.com.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		95105828,020-83936999	95566
传真		020-89899158	010-66594942

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	-	BANK OF CHINA NEW YORK BRANCH
	中文	-	中国银行纽约分行
注册地址		-	-
办公地址		-	-
邮政编码		-	-

2.5 信息披露方式

登载基金年度报告摘要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

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2014年	2013年 8 月 9 日(基金合同生效日)至 2013 年 12 月 31 日
本期已实现收益	9,864,083.87	8,522,967.32
本期利润	36,895,467.52	4,579,551.53
加权平均基金份额本期利润	0.2523	0.0147
本期基金份额净值增长率	26.82%	-1.20%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末
期末可供分配基金份额利润	0.0997	-0.0123
期末基金资产净值	173,823,519.14	188,118,109.51
期末基金份额净值	1.253	0.988

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
过去三个月	12.78%	0.71%	15.24%	0.78%	-2.46%	-0.07%
过去六个月	8.77%	0.71%	10.15%	0.76%	-1.38%	-0.05%
过去一年	26.82%	0.67%	32.12%	0.72%	-5.30%	-0.05%
自基金合同生效起至今	25.30%	0.72%	26.06%	0.82%	-0.76%	-0.10%

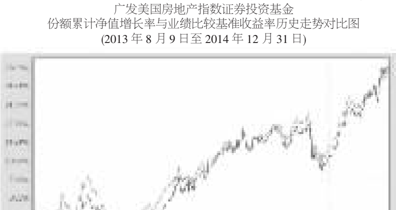
注:本基金业绩比较基准:人民币计价的 MSCI 美国 REIT 净总收益指数。

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

广发美国房地产指数证券投资基金

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

(2013 年 8 月 9 日至 2014 年 12 月 31 日)

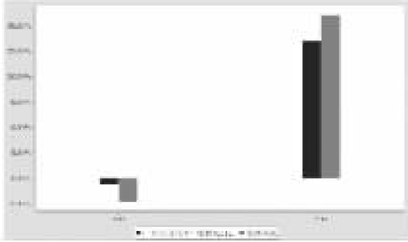


注:本基金建仓期为基金合同生效后六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

3.2.3 自基金合同生效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

广发美国房地产指数证券投资基金

自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



注:本基金合同于 2013 年 8 月 9 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(2013 年 08 月 09 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 1.2688 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。公司拥有公募基金、社保基金投资管理人、受托管理保险资金投资管理人、合格境内机构投资者境外证券投资管理(QDII)和特定客户资产管理等业务资格。

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 22 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、权益投资一部、权益投资二部、固定收益部、数量投资部、量化投资部、国际业务部、营销服务部、互联网金融部(下辖深圳理财中心、杭州理财中心)、北京办事处、北京分公司、广州分公司、上海分公司。此外,还出资设立了广发国际资产管理有限公司(香港子公司)、瑞元资本管理有限公司。

截至 2014 年 12 月 31 日,本基金管理人管理五十七只开放式基金---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、广发全球精选股票型证券投资基金、广发行业领先股票型证券投资基金、广发聚祥灵活配置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、广发消费品精选股票型证券投资基金、广发理财年年红债券型证券投资基金、广发纳斯达克 100 指数证券投资基金、广发双债添利债券型证券投资基金、广发纯债债券型证券投资基金、广发理财 30 天债券型证券投资基金、广发新经济股票型发起式证券投资基金、广发中证 500 交易型开放式指数证券投资基金、广发聚源定期开放债券型证券投资基金、广发轮动配置股票型证券投资基金、广发聚鑫债券型证券投资基金、广发理财 7 天债券型证券投资基金、广发美国房地产指数证券投资基金、广发集利一年定期开放债券型证券投资基金、广发趋势优选灵活配置混合型证券投资基金、广发聚优灵活配置混合型证券投资基金、广发天天红发起式货币市场基金、广发中债金融债指数证券投资基金、广发亚太中高收益债券型证券投资基金、广发现金宝场内实时申赎货币市场基金、广发全球医疗保健指数证券投资基金、广发成长优选灵活配置混合型证券投资基金、广发钱袋子货币市场基金、广发天天利货币市场基金、广发集鑫债券型证券投资基金、广发竞争优势灵活配置混合型证券投资基金、广发新动力股票型证券投资基金、广发中证全指可选消费交易型开放式指数证券投资基金、广发主题领先灵活配置混合型证券投资基金、广发活期宝货币市场基金、广发逆向策略灵活配置混合型证券投资基金、广发季季利理财债券型证券投资基金、广发中证百度百发策略 100 指数型证券投资基金和广发中证全指医药卫生交易型开放式指数证券投资基金,管理资产规模为 1334.68 亿元。同时,公司还管理着多个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;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	-	7.5 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)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)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、《广发美国房地产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 公平交易制度和控制方法

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。

公司监察稽核部对非公开发行股票申购和以公司名义进行的债券一级市场申购方案和分配过程进行审核和监控,保证分配结果符合公平交易的原则;对银行间债券交易根据市场公认的第三方信息,对投资组合和交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查,并由相关投资组合经理对交易价格异常情况进行合理性解释;公司开发了专门的系统对不同投资组合同日、3 日内和 5 日内的股票同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析,发现异常情况再做进一步的调查和核实。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好。通过对本年度该组合与公司其余各组合的同日、3 日内和 5 日内的同向交易价差进行专项分析,未发现本组合与其他组合在不同的时间窗口下同向交易存在足够的样本量且差价率均值显著不趋于 0 的情况,表明报告期内该组合未发生可能导致不公平交易和利益输送的异常情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

报告期内,未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。

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

2014 年上半年,美国经济的持续复苏,10 年期国债收益率下行,失业率持续下行以及购房者消费能力的提高,推动了美国房地产 REITs 行业持续上涨。尽管三月的乌克兰危机对市场的风险偏好有所扰动,房地产信托行业的调整不大,在短暂回调后再创新高。

下半年由九月开始,市场对美国 QE 退出和加息的讨论不绝于耳,特别是对美元加息的时点过于担心,所有风险资产均遭到抛售,美国房地产信托也迎来了相对于全年较大的快速调整。但是市场的担忧很快被美联储的证词消除,低利率环境仍然在未来一段时间内持续,美国房地产信托指数也随之回升,并且在 11 月份再次创出新高。在美国良好的就业和新屋销售数据带动下,美国房地产信托指数持续上扬,以达到全年的高位来结束 2014 年行情。

总结 2014 年,美国经济复苏确定,美国房产资源受到全球资本的青睐,资本持续流入美国的房产,其价格也节节攀升。作为投资于房产的 REITs 充分享受了这一轮房产牛市盛宴,REITs 的二级市场价格也稳步上涨。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金的净值增长率为 26.82%,同期比较业绩基准收益率为 32.12%。

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,我们判断影响全世界宏观环境的主要因素有五点: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,这样全球资金会加速回流美国;2、欧洲经济复苏乏力,欧洲央行持续量化宽松;3、日本继续实行"安倍"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、油价低位徘徊但有望见底回升。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,资金会加速流入美国,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. 美国长端利率开始缓慢向上,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. 就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。

4. 通胀水平的正常化甚至在未来可能出现偏高的可能,将给房地产等实物资产带来明显的推升作用。

从上面的 4 点判断,我们认为 2015 年将继续是美国房地产信托的牛市,指数在 2015 年仍会有不俗的回报。

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

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,本基金本年度未进行利润分配,符合合同规定。

§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

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在对广发美国房地产指数证券投资基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 审计报告

本报告期的基金财务会计报告经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师 王明静 洪锐明签字出具了德师报(审)字(15)第 P0285 号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:广发美国房地产指数证券投资基金

报告截止日:2014 年 12 月 31 日

单位:人民币元

资产	本期末 2014年 12 月 31 日	上年度末 2013年 12 月 31 日
资产:	-	-
银行存款	12,646,922.35	20,452,089.26
结算备付金	-	-
存出保证金	-	-
交易性金融资产	162,274,058.51	178,688,003.60
其中:股票投资	157,312,712.12	178,688,003.60
基金投资	4,961,346.39	-
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	-	-
应收利息	1,615.16	1,456.71
应收股利	775,592.94	886,288.11
应收申购款	5,953,384.93	89,654.91
递延所得税资产	-	-
其他资产	76,741.21	-
资产总计	181,728,315.10	200,117,492.59
负债和所有者权益	本期末 2014年 12 月 31 日	上年度末 2013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	4,565,071.63	-
应付赎回款	2,758,904.02	11,655,994.01
应付管理人报酬	112,546.33	134,736.74
应付托管费	42,204.86	50,526.30
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	426,069.12	158,126.03
负债合计	7,904,795.96	11,999,383.08
所有者权益:	-	-
实收基金	138,744,825.00	190,468,710.33
未分配利润	35,078,694.14	-2,350,600.82
所有者权益合计	173,823,519.14	188,118,109.51
负债和所有者权益总计	181,728,315.10	200,117,492.59

注:1、报告截止日 2014 年 12 月 31 日,基金份额净值人民币 1.253 元,基金份额总额 138,744,825.00 份。

2.、上年度会计期间为 2013 年 8 月 9 日(基金合同生效日)起至 2013 年 12 月 31 日止。

7.2 利润表

会计主体:广发美国房地产指数证券投资基金

本报告期:2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位:人民币元

项目	本期 2014年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2013年 8 月 9 日(基金合同生效日)至 2013 年 12 月 31 日
一、收入	39,492,396.51	6,326,279.99
1.利息收入	56,554.63	927,412.44
其中:存款利息收入	56,554.63	927,412.44
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)	13,056,805.96	8,319,762.52
其中:股票投资收益	6,796,446.40	4,719,478.33
基金投资收益	572,807.64	-
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	5,687,551.92	3,600,284.19
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	27,031,383.65	-3,943,415.79
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-935,866.35	598,336.42
5.其他收入(损失以"-"号填列)	283,518.62	424,184.40
减:二、费用	2,596,928.99	1,746,728.46
1.管理人报酬	1,326,266.90	993,511.91
2.托管费	497,349.94	372,566.97
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	98,634.22	205,600.93
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	674,677.93	175,048.65
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	36,895,467.52	4,579,551.53
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	36,895,467.52	4,579,551.53

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:广发美国房地产指数证券投资基金

本报告期:2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位:人民币元

项目	本期 2014年 1 月 1 日至 2014 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)	190,468,710.33	-2,350,600.82	188,118,109.51
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	36,895,467.52	36,895,467.52
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)	-51,723,885.33	533,827.44	-51,190,057.89
其中:1.基金申购款	190,783,826.67	30,441,317.24	221,225,143.91
2.基金赎回款	-242,507,712.00	-29,907,489.80	-272,415,201.80
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)	138,744,825.00	35,078,694.14	173,823,519.14

项目	上年度可比期间 2013年 8 月 9 日(基金合同生效日)至 2013 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)	500,086,542.96	-	500,086,542.96
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	4,579,551.53	4,579,551.53
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)	-309,617,832.63	-6,930,152.35	-316,547,984.98
其中:1.基金申购款	22,290,084.98	505,923.82	22,796,008.80
2.基金赎回款	-331,907,917.61	-7,436,076.17	-339,343,993.78
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)	190,468,710.33	-2,350,600.82	188,118,109.51

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:

基金管理人负责人:王志伟,主管会计工作负责人:窦刚,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

广发美国房地产指数证券投资基金("本基金")经中国证券监督管理委员会("中国证监会")证监许可[2013]619 号《关于同意广发美国房地产指数证券投资基金设立的批复》批准,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《广发美国房地产指数证券投资基金基金合同》("基金合同")发起,于 2013 年 8 月 9 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,基金托管人为中国银行股份有限公司,境外资产托管人为中国银行纽约分行。

本基金募集期为 2013 年 7 月 8 日至 2013 年 8 月 2 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 500,086,542.96 元,有效认购户数为 5,615 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 23,118.08 元,折合基金份额 23,118.08 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(特殊普通合伙)。

根据《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》和基金合同等有关规定,本基金投资范围为美国 REITs 市场中的 MSCI 美国 REIT 指数(即 MSCI 美国房地产投资信托指数,英文名称为 MSCI US REIT Index)成份股、备选成份股、以 MSCI 美国 REIT 指数为投资标的的指数基金(包括 ETF)、新股(一级市场初次发行或增发)等,其中,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%。本基金业绩比较基准:人民币计价的 MSCI 美国 REIT 指数(MSCI US REIT Index)。

本基金的财务报表于 2015 年 3 月 23 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

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称"企业会计准则")及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制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 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年年度的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4 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。

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

本基金于 2014 年 7 月 1 日开始采用财政部于 2014 年颁布的《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》和经修订的《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》,同时在本年度财务报表中开始采用财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。上述会计政策的采用未对本年度本基金财务报表产生重大影响。

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,股权的股息、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
中国银行股份有限公司	基金托管人、代销机构
中国银行纽约分行	基金境外资产托管人
广发证券股份有限公司(注 1)	基金管理人母公司、代销机构
深圳市前海香江金融控股集团有限公司	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
康美药业股份有限公司	基金管理人股东
广州科技风险投资有限公司	基金管理人股东
GF International Investment Management Limited(广发国际资产管理有限公司)	基金管理人全资子公司
瑞元资本管理有限公司(注 2)	基金管理人控股子公司

注:1、广发证券股份有限公司于 2014 年 7 月 31 日对广发基金管理有限公司进行增资, 并对其实施控制,广发基金管理有限公司由此成为广发证券股份有限公司的子公司。

2、广发基金管理有限公司公司于 2013 年 6 月 14 日在珠海设立控股子公司瑞元资本管理有限公司。

除上述事项之外,本报告期内及上年度可比期间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。

7.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期内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。

7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间内无应支付关联方的佣金,本报告期末及上年度末无应付关联方佣金余额。

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 2014年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2013年 8 月 9 日(基金合同生效日)至 2013 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,326,266.90	993,511.91
其中:支付销售机构的客户维护费	328,961.68	191,907.35

注:基金管理费按前一日基金资产净值的 0.8%年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.8%÷当年天数

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,基金托管人复核后 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 2014年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2013年 8 月 9 日(基金合同生效日)至 2013 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	497,349.94	372,566.97

注:基金托管费按前一日基金资产净值的 0.3%年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.3%÷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

基金托管费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,基金托管人复核后 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、公休假等,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

本基金本报告期内及上年度可比期间内无与关联方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

本报告期内及上年度可比期间内基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

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。

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 2014年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2013年 8 月 9 日(基金合同生效日)至 2013 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行股份有限公司	7,707,038.11	54,954.48	18,669,886.01	152,869.46
中国银行纽约分行	4,939,884.24	-	1,782,203.25	-

注:本基金的银行存款由基金托管人中国银行股份有限公司和境外资产托管人中国银行纽约分行保管,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。

7.4.9 期末(2014 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 2014 年 12 月 31 日止,本基金无因认购新发/增发证券而于期末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 2014 年 12 月 31 日止,本基金无持有的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 2014 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 2014 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

1. 公允价值

(1) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值接近于公允价值。

(2) 以公允价值计量的金融工具

(i)金融工具公允价值计量的方法

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。公允价值计量层级参见附注 7.4.4.5。

(ii)各层级金融工具公允价值

于 2014 年 12 月 31 日,本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 162,274,058.51 元,无属于第二层级和第三层级的余额(2013 年 12 月 31 日:第一层级 178,688,003.60 元,无属于第二层级和第三层级的余额)。(iii)公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券,若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况,本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第二层级或第三层级,上述事项解除时将相关股票和债券的公允价值列入第一层级。

(iv)第三层级公允价值余额和本期变动金额

无。

2. 除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§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	157,312,712.12	86.56
	其中:普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	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

8.2 期末投资目标基金明细

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

8.3 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	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。

8.4 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	-	-
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)。

8.5 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	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 RESIDEN-TIAL	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	AVALON-BAY COMMUNI-TIES 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 PROPER-TIES 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

8.6 报告期内权益投资组合的重大变动

8.6.1 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	SIMON PROPERTY GROUP INC	SPG US	4,365,763.83	2.32
2	AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	ARCP US	3,971,045.95	2.11
3	PUBLIC STORAGE	PSA US	1,957,898.02	1.04
4	HEALTH CARE REIT INC	HCN US	1,851,008.03	0.98
5	ESSEX PROPERTY TRUST INC	ESS US	1,784,942.35	0.95
6	EQUITY RESIDENTIAL	EQR US	1,711,828.58	0.91
7	AVALONBAY COMMUNITIES INC	AVB US	1,638,013.09	0.87
8	PROLOGIS INC	PLD US	1,513,411.22	0.80
9	HCP INC	HCP US	1,458,384.50	0.78
10	IRON MOUNTAIN INC	IRM US	1,457,035.13	0.77
11	VENTAS INC	VTR US	1,431,571.50	0.76
12	HOST HOTELS & RESORTS INC	HST US	1,413,916.60	0.75
13	BOSTON PROPERTIES INC	BXP US	1,402,821.52	0.75
14	VORNADO REALTY TRUST	VNO US	1,346,102.60	0.72
15	GENERAL GROWTH PROPERTIES	GGP US	1,243,179.69	0.66
16	WP CAREY INC	WPC US	1,221,113.44	0.65
17	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	GLPI US	946,261.02	0.50
18	REALTY INCOME CORP	O US	881,893.77	0.47
19	SL GREEN REALTY CORP	SLG US	826,622.34	0.44
20	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	AMH US	773,855.38	0.41

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。

8.6.2 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	SIMON PROPERTY GROUP INC	SPG US	11,270,817.59	5.99
2	PUBLIC STORAGE	PSA US	5,272,979.32	2.80
3	EQUITY RESIDENTIAL	EQR US	4,471,393.21	2.38
4	PROLOGIS INC	PLD US	4,098,723.28	2.18
5	VENTAS INC	VTR US	3,958,447.13	2.10
6	HCP INC	HCP US	3,878,289.35	2.06
7	BOSTON PROPERTIES INC	BXP US	3,718,740.70	1.98
8	AVALONBAY COMMUNITIES INC	AVB US	3,575,212.33	1.90
9	HEALTH CARE REIT INC	HCN US	3,540,742.92	1.88
10	VORNADO REALTY TRUST	VNO US	3,529,859.91	1.88
11	HOST HOTELS & RESORTS INC	HST US	3,104,857.27	1.65
12	COLE REAL ESTATE INVESTMENT	COLE US	2,957,480.28	1.57
13	GENERAL GROWTH PROPERTIES	GGP US	2,322,683.88	1.23
14	AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	ARCP US	2,199,647.49	1.17
15	SL GREEN REALTY CORP	SLG US	1,928,329.87	1.03
16	KIMCO REALTY CORP	KIM US	1,880,986.85	1.00
17	MACERICH CO/THE	MAC US	1,804,533.98	0.96
18	REALTY INCOME CORP	O US	1,698,363.32	0.90
19	BRE PROPERTIES INC	BRE US	1,681,874.23	0.89
20	FEDERAL REALTY INVS TRUST	FRT US	1,599,892.31	0.85

8.6.3 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	63,579,866.12
卖出收入(成交)总额	118,874,359.53

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 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。

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

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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。

8.12.2 本报告期内,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。

8.12.3 期末其他各项资产构成

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	-
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

8.12.4 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。

8.12.5 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未存在流通受限情况。

§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
5,505	25,203.42	49,456.47	0.04%	138,695,368.53	99.96%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	1,117,761.02	0.8056%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§10 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2013 年 8 月 9 日)基金份额总额	500,086,542.96
本报告期期初基金份额总额	190,468,710.33
本报告期基金总申购份额	190,783,826.67
减:本报告期基金总赎回份额	242,507,712.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	138,744,825

§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

2014 年 8 月 8 日,陈伯军因工作调动不再担任本基金管理人的副总经理。2014 年 9 月 12 日,本基金管理人聘任包林生为公司副总经理。相关事项已向中国证券投资基金业协会备案。

2014 年 2 月 14 日中国银行股份有限公司公告,自 2014 年 2 月 13 日起,陈四清先生担任本行行长。

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

本报告期内本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

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	-	73,196,755.57	41.79%	41,749.20	43.49%	-
Citigroup	-	59,309,647.95	33.86%	21,657.10	22.56%	-
BOC International Securities	-	5,937,757.85	3.39%	5,937.56	6.18%	-
Goldman Sachs Group Inc.	-	36,713,154.47	20.96%	26,659.58	27.77%	-
China International Capital Corporation Limited	-	-	-	-	-	新增
Credit Suisse	-	-	-	-	-	新增
GF Holdings (Hong Kong)	-	-	-	-	-	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	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	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	-	-	-	-	-	-	37,363,359.28	89.52%
Citigroup	-	-	-	-	-	-	3,000,911.43	7.19%
Goldman Sachs Group Inc.	-	-	-	-	-	-	1,371,752.84	3.29%

§12 影响投资者决策的其他重要信息

1、根据广发基金管理有限公司 2014 年度股东会第四次会议决议,公司的注册资本由人民币 12000 万元增加至人民币 12688 万元,公司股东广发证券股份有限公司认购全部新增注册资本 688 万元。自此,广发证券股份有限公司的持股比例由原来的 48.33%增加至 51.13%,其他股东的持股比例相应调整。详见 2014 年 8 月 15 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和广发基金管理有限公司网站(http://www.gffunds.com.cn)上刊登的《广发基金管理有限公司关于注册资本及股东出资比例变更的公告》。

2、本报告期内,本基金托管人中国银行的专门基金托管部门的名称由托管及投资者服务部更名为托管业务部。

广发基金管理有限公司
二〇一五年三月三十日