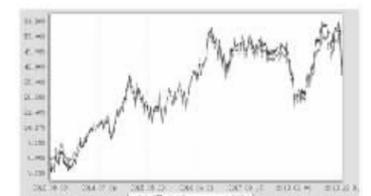


# 广发美国房地产指数证券投资基金

## 2018年第四季度报告



立监督稽核,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 报告期内基金的投资策略和运作分析  
4季度,标普全球实体经济指数下跌了12.32%,纳斯达克100下跌了17.01%,纳斯达克指数下跌了17.54%,标普500下跌了13.97%,道琼斯工业指数下跌了11.83%,总体上美国10月份开盘受到美利率快速上行、彭博社中国芯片报道负面影响,导致科技股受挫,同时因美联储加息和中美贸易不断摩擦等因素,美股4季度整体承压下  
4季度,标普全球实体经济指数下跌了12.32%,纳斯达克100下跌了17.01%,纳斯达克指数下跌了17.54%,标普500下跌了13.97%,道琼斯工业指数下跌了11.83%,总体上美国10月份开盘受到美利率快速上行、彭博社中国芯片报道负面影响,导致科技股受挫,同时因美联储加息和中美贸易不断摩擦等因素,美股4季度整体承压下

姓名	职务	任职日期	简历	说明
程雁	基金经理	2018-09-04	程雁先生,金融学硕士,持有中国证券投资基金从业证书,曾任广发基金管理有限公司研究员,广发基金管理有限公司基金经理,现任广发基金管理有限公司基金经理,负责广发美国房地产指数证券投资基金(000749)的基金管理工作。程雁先生于2018年9月4日加入本公司,担任广发美国房地产指数证券投资基金(000749)的基金经理。程雁先生具有多年证券从业经验,曾任广发基金管理有限公司研究员,负责广发美国房地产指数证券投资基金(000749)的基金管理工作。程雁先生于2018年9月4日加入本公司,担任广发美国房地产指数证券投资基金(000749)的基金经理。程雁先生具有多年证券从业经验,曾任广发基金管理有限公司研究员,负责广发美国房地产指数证券投资基金(000749)的基金管理工作。	

注:1.“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 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,在严格控制投资风险的基础上,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,无损害基金份额持有人利益的行为,基金的投资管理符合有关法规及基金合同的约定。  
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,并通过实时有效的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投资必须来源于筛选股票,重点投资的股票必须来源于核心股票库,投资的债券必须来自公司债券库。公司建立了严格的投资决策制度,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,中央交易室按照“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。金融工程与风险管理部风险控制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督稽核,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 报告期内基金的投资策略和运作分析  
4季度,标普全球实体经济指数下跌了12.32%,纳斯达克100下跌了17.01%,纳斯达克指数下跌了17.54%,标普500下跌了13.97%,道琼斯工业指数下跌了11.83%,总体上美国10月份开盘受到美利率快速上行、彭博社中国芯片报道负面影响,导致科技股受挫,同时因美联储加息和中美贸易不断摩擦等因素,美股4季度整体承压下  
4季度,标普全球实体经济指数下跌了12.32%,纳斯达克100下跌了17.01%,纳斯达克指数下跌了17.54%,标普500下跌了13.97%,道琼斯工业指数下跌了11.83%,总体上美国10月份开盘受到美利率快速上行、彭博社中国芯片报道负面影响,导致科技股受挫,同时因美联储加息和中美贸易不断摩擦等因素,美股4季度整体承压下

序号	项目	金额(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	股权投资	96,759,983.47	93.31
2	债权投资	617,674,000.00	0.60
3	其他金融资产	96,142,307.47	0.22
4	其他资产	1,083,468,834.19	1.04
5	其他负债	-	-
6	其他负债	-	-
7	其他负债	-	-
8	其他负债	-	-
9	其他负债	-	-
10	合计	1,683,665,225.03	100.00

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
美国	96,759,983.47	93.31
合计	96,759,983.47	93.31

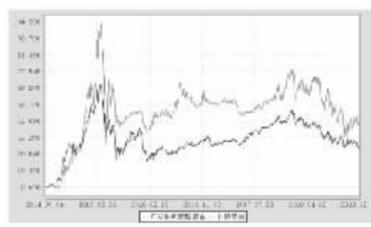
行业名称	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
公用事业	11,984,222.00	11.36
医疗保健	5,581,012.00	5.24
工业	617,674,000.00	0.61
信息技术	7,822,221.44	7.48
金融	6,082,396.97	5.82
其他	17,884,323.06	17.54
合计	11,011,654.46	10.71

证券代码	证券名称	数量	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	AMGEN INC	10,000	11,984,222.00	11.36
2	BRUNNEN INC	10,000	5,581,012.00	5.24
3	AMGEN INC	10,000	617,674,000.00	0.61
4	AMGEN INC	10,000	7,822,221.44	7.48
5	AMGEN INC	10,000	6,082,396.97	5.82
6	AMGEN INC	10,000	17,884,323.06	17.54
7	AMGEN INC	10,000	11,011,654.46	10.71
8	AMGEN INC	10,000	11,011,654.46	10.71
9	AMGEN INC	10,000	11,011,654.46	10.71
10	AMGEN INC	10,000	11,011,654.46	10.71

注:1.以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。  
2.本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市值占基金资产净值比例未超过10%。  
3.本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债券投资市值占基金资产净值比例未超过10%。  
4.本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贵金属投资市值占基金资产净值比例未超过10%。  
5.本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衍生品投资市值占基金资产净值比例未超过10%。  
6.本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其他资产投资市值占基金资产净值比例未超过10%。

# 广发逆向策略灵活配置混合型证券投资基金

## 2018年第四季度报告



程与风险管理部风险控制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督稽核,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。  
本投资组合为主动型开放式基金,本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易的情况,与本公司管理的被动型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 报告期内基金的投资策略和运作分析  
一、回顾  
四季度经济数据进一步下行,美国和欧洲的经济数据也开始下行,全球股市都出现了大幅下行,A股也在10月出现了断崖式下行,但另一方面来看,政策的逆周期加施也开始越来越积极,货币政策开始宽松流程,发改委对基建的投资项目也开始加速批复,现在唯一制约国内经济的是信用,信用扩张虽然仍然受限,政府的信用扩张仍然很积极。  
从市场本身来看,估值已经达历史底部,但市场仍然担忧企业业绩会继续大幅下杀,估值难以在这个位置企稳。市场总是倾向于认为这次不一样,但是大概率每次都不一样,因此在这个位置,没有必要过度悲观。  
二、操作  
四季度本基金仍维持原有组合结构,由于组合中的建筑、黄金等行业显著跑赢市场,因此,本组合也大幅调仓300指数。  
4.5 报告期内基金的投资表现  
本报告期内,本基金净值增长率为-7.32%,同期业绩比较基准收益率为-4.77%。  
5. 投资组合报告  
5.1 报告期末基金资产组合情况

姓名	职务	任职日期	离任日期	说明
程雁	基金经理	2018-09-04	-	程雁先生,金融学硕士,持有中国证券投资基金从业证书,曾任广发基金管理有限公司研究员,广发基金管理有限公司基金经理,现任广发基金管理有限公司基金经理,负责广发逆向策略灵活配置混合型证券投资基金(000749)的基金管理工作。程雁先生于2018年9月4日加入本公司,担任广发逆向策略灵活配置混合型证券投资基金(000749)的基金经理。程雁先生具有多年证券从业经验,曾任广发基金管理有限公司研究员,负责广发逆向策略灵活配置混合型证券投资基金(000749)的基金管理工作。

注:1.“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《广发逆向策略灵活配置混合型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,在严格控制投资风险的基础上,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,无损害基金份额持有人利益的行为,基金的投资管理符合有关法规及基金合同的约定。  
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,并通过实时有效的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投资必须来源于筛选股票,重点投资的股票必须来源于核心股票库,投资的债券必须来自公司债券库。公司建立了严格的投资决策制度,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,中央交易室按照“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。金融工

序号	项目	金额(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	股权投资	68,948,752.89	102.72
2	债权投资	68,948,752.89	102.72
3	其他金融资产	-	-
4	其他资产	-	-
5	其他负债	-	-
6	其他负债	-	-
7	其他负债	-	-
8	其他负债	-	-
9	其他负债	-	-
10	合计	74,300,261.89	100.00

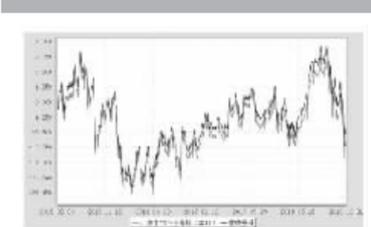
行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 医药、生物、医药	3,010,700.00	4.12
B 制造业	9,863,175.00	13.26
C 信息技术	28,643,977.99	38.83
D 其他	6,589,200.00	8.87
E 建筑业	-	-
F 消费品和零售	2,886,000.00	3.91
G 交通運輸、倉儲和郵政	-	-
H 住房和房地產	-	-
I 信息傳輸、軟件和信息技術服務	-	-
J 金融	9,669,380.00	13.21
K 其他	-	-
L 製造和服務業	4,097,200.00	5.50
M 科學、技術和藝術服務	3,222,000.00	4.34
N 水利、環境和公共設施管理	-	-
O 國防、國防和國防	-	-
P 其他	-	-
Q 其他	-	-
R 其他	-	-
S 其他	-	-
合计	68,948,752.89	94.30

序号	股票代码	股票名称	数量	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000031	三一重工	756,380	6,548,381.32	8.88
2	002026	科大讯飞	591,523	5,907,316.77	8.04
3	002627	众泰汽车	299,000	5,092,000.00	7.01
4	001899	紫金矿业	1,000,000	5,344,000.00	7.39
5	300284	苏泊尔	500,000	5,188,000.00	7.19
6	000647	山东黄金	132,700	4,619,176.00	6.39
7	000011	华能国际	600,000	4,284,200.00	5.95
8	000837	众泰汽车	300,000	4,097,200.00	5.68
9	002459	晶澳科技	500,000	3,728,000.00	5.18
10	001318	中国平安	64,800	3,638,280.00	4.97

注:1.本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债券投资市值占基金资产净值比例未超过10%。  
2.本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投资市值占基金资产净值比例未超过10%。  
3.本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贵金属投资市值占基金资产净值比例未超过10%。  
4.本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衍生品投资市值占基金资产净值比例未超过10%。  
5.本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其他资产投资市值占基金资产净值比例未超过10%。

# 广发纳斯达克生物科技指数型发起式证券投资基金

## 2018年第四季度报告



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。金融工程与风险管理部风险控制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督稽核,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主动型投资组合未发生过同日反向交易的情况,与本公司管理的被动型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 报告期内基金的投资策略和运作分析  
4季度,标普全球实体经济指数下跌了12.32%,纳斯达克100下跌了17.01%,纳斯达克指数下跌了17.54%,标普500下跌了13.97%,道琼斯工业指数下跌了11.83%,总体上美国10月份开盘受到美利率快速上行、彭博社中国芯片报道负面影响,导致科技股受挫,同时因美联储加息和中美贸易不断摩擦等因素,美股4季度整体承压下  
4季度,标普全球实体经济指数下跌了12.32%,纳斯达克100下跌了17.01%,纳斯达克指数下跌了17.54%,标普500下跌了13.97%,道琼斯工业指数下跌了11.83%,总体上美国10月份开盘受到美利率快速上行、彭博社中国芯片报道负面影响,导致科技股受挫,同时因美联储加息和中美贸易不断摩擦等因素,美股4季度整体承压下

姓名	职务	任职日期	离任日期	说明
程雁	基金经理	2018-09-04	-	程雁先生,金融学硕士,持有中国证券投资基金从业证书,曾任广发基金管理有限公司研究员,广发基金管理有限公司基金经理,现任广发基金管理有限公司基金经理,负责广发纳斯达克生物科技指数型发起式证券投资基金(000749)的基金管理工作。程雁先生于2018年9月4日加入本公司,担任广发纳斯达克生物科技指数型发起式证券投资基金(000749)的基金经理。程雁先生具有多年证券从业经验,曾任广发基金管理有限公司研究员,负责广发纳斯达克生物科技指数型发起式证券投资基金(000749)的基金管理工作。

注:1.“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《广发纳斯达克生物科技指数型发起式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,在严格控制投资风险的基础上,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,无损害基金份额持有人利益的行为,基金的投资管理符合有关法规及基金合同的约定。  
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,并通过实时有效的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投资必须来源于筛选股票,重点投资的股票必须来源于核心股票库,投资的债券必须来自公司债券库。公司建立了严格的投资决策制度,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,中央交易室按照“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。金融工

序号	项目	金额(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	股权投资	186,479,816.77	98.68
2	债权投资	178,000,442.16	88.47
3	其他金融资产	8,479,274.61	4.21
4	其他资产	-	-
5	其他负债	-	-
6	其他负债	-	-
7	其他负债	-	-
8	其他负债	-	-
9	其他负债	-	-
10	合计	372,959,533.54	100.00

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
美国	186,479,816.77	98.68
合计	186,479,816.77	98.68

行业名称	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
公用事业	-	-
医疗保健	-	-
信息技术	-	-
工业	-	-
金融	-	-
其他	-	-
合计	-	-

证券代码	证券名称	数量	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	AMGEN INC	10,000	11,984,222.00	11.36
2	BRUNNEN INC	10,000	5,581,012.00	5.24
3	AMGEN INC	10,000	617,674,000.00	0.61
4	AMGEN INC	10,000	7,822,221.44	7.48
5	AMGEN INC	10,000	6,082,396.97	5.82
6	AMGEN INC	10,000	17,884,323.06	17.54
7	AMGEN INC	10,000	11,011,654.46	10.71
8	AMGEN INC	10,000	11,011,654.46	10.71
9	AMGEN INC	10,000	11,011,654.46	10.71
10	AMGEN INC	10,000	11,011,654.46	10.71

注:1.以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。  
2.本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市值占基金资产净值比例未超过10%。  
3.本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债券投资市值占基金资产净值比例未超过10%。  
4.本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贵金属投资市值占基金资产净值比例未超过10%。  
5.本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衍生品投资市值占基金资产净值比例未超过10%。  
6.本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其他资产投资市值占基金资产净值比例未超过10%。

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 RIFT ETF	ETF基金	契约式	The Vanguard Group	1,093,466.04	1.06

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	资产名称	金额(人民币元)
1	存保保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	648,640.03
4	应收利息	683.89
5	应收申购款	176,301.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	134,267.76
8	其他	-
9	合计	963,993.29

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不存在流通受限情况。  
5.6 开放式基金份额变动

项目	基金份额(份)
报告期期初基金份额总额	126,963,133.19
本报告期基金总申购份额	9,918,334.03
减:本报告期基金总赎回份额	42,824,231.34
本报告期基金净申购份额	-
本报告期末基金份额总额	94,057,235.87

5.7 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(1)申购、赎回或买卖本基金的情况。  
5.8 备查文件目录  
6.1 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.广发美国房地产指数证券投资基金招募说明书及其更新;  
6.广发基金管理有限公司批准设立报告、营业执照;  
7.基金托管人业务资格批文、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.书面查询:查询时间为每工作日8:30-11:30,13:30-17:00,投资者可免费查询,也可按工本费购买复印件;  
2.网站查询: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950528或020-83930699,或发送邮件至:services@gf-funds.com.cn。  
广发基金管理有限公司  
二〇一九年一月十九日

项目	金额(元)
1 存保保证金	17,790.80
2 应收证券清算款	681,660.03