# 广发美国房地产指数证券投资基金

## 【2017】第一季度报告

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:二〇一七年四月二十二日

§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2017年4月20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2017年1月1日起至3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 | 118,680,577.18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 | 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被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%。 |
| 业绩比较基准 | 人民币计价的MSCI美国REITN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(2017年1月1日-2017年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 3,297,329.95 |
| 2.本期利润 | 134,492.22 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0011 |
| 4.期末基金资产净值 | 156,357,166.16 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.317 |

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

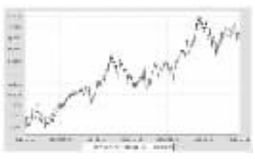
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 0.08% | 0.71% | -0.22% | 0.67% | 0.30% | 0.04% |

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2017年3月31日)



§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 | | |
| 李耀柱 | 本基金的基金经理;广发纳指100ETF基金的基金经理;广发全球农业指数(QDII)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;广发生物科技指数(QDII)基金的基金经理;广发沪港深新起点股票基金的基金经理;广发道琼斯石油指数(QDII-LOF)基金的基金经理 | 2016-08-23 | - | 7年 | 男,中国籍,理学硕士,持有中国证券投资基金业从业证书,2010年8月至2014年7月在广发基金管理有限公司中央交易部任股票交易员,2014年8月至2015年12月在国际业务部先后任QDII基金的研究员、基金经理助理,2015年12月17日起任广发纳指100ETF基金的基金经理,2016年8月23日起任广发全球农业指数(QDII)、广发纳斯达克100指数(QDII)、广发美国房地产指数(QDII)、广发亚太中高收益债券(QDII)、广发全球医疗保健(QDII)和广发生物科技指数(QDII)基金的基金经理,2016年11月9日起任广发沪港深新起点股票基金的基金经理,2017年3月10日起任广发道琼斯石油指数(QDII-LOF)基金的基金经理。 |

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 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控控制,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。

在投资决策的内控控制方面,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业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

一二月份,特朗普进行总统就职典礼,"特朗普"行情有所延续,但是美国国债收益率表现波动,固定收益投资者认为特朗普行情不一定超出市场预期,国债收益率没有进一步上行。美国房地产信托指数也随国债收益率波动。

三月份,美联储表明三月加息的概率大涨,美元指数与国债收益率上行,打压美国房地产信托指数。在中下旬,美联储加息靴子落地,今年加息次数为3次,美房指数的抛售结束,探底回升。

经济数据方面,美国1月和2月ISM制造业PMI和非制造业PMI持续增长,但在三月有所回落,美国3月经济发展增速较之前略有放缓。一季度美国就业市场状况良好,虽3月新增非农就业人数新增98万大幅低于市场预期,但是数据存在一定的天气因素干扰,反观失业率继续下降至4.5%,更加接近于联储充分就业的目标。通胀方面,美国2月CPI同比增长2.7%,创近五年最大涨幅;剔除能源和食品价格因素的核心CPI同比增长2.2%。

美联储方面,3月FOMC议息会议后美联储宣布加息25个基点,联邦基金利率从0.5%-0.75%调升到0.75%-1%。17位美联储官员预计2017年底时联邦基金利率中值为1.375%,与去年12月份一致,意味着年内还有两次加息可能;预计2018年底时联邦基金利率中值为2.125%,持平去年12月的预期,意味着明年也会加息三次。在宣布加息后的新闻发布会上,美联储主席耶伦表达联储认为经济表现良好,加息还会循序渐进进行,缩减资产负债表也将是渐进式。

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0.08%,同期业绩比较基准收益率为-0.22%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,我们认为美国房地产指数有望走出低谷。一方面,特朗普行情的结束会阻碍国债收益率的进一步快速上行,市场会重新青睐高息资产,这时候美房指数的吸引力大增;另一方面,美国经济复苏良好,美国房地产的租金有望在未来进一步提升,有利于美国的物业重新定价。我们仍然中长期看好美国房地产信托的中长期趋势。

§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 | 140,292,904.97 | 88.65 |
| | 其中:普通股 | - | - |
| | 存托凭证 | - | - |
| | 优先股 | - | - |
| | 房地产信托 | 140,292,904.97 | 88.65 |
| 2 | 基金投资 | 8,705,036.06 | 5.50 |
| 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 | 2,076,131.45 | 1.31 |
| 8 | 其他各项资产 | 7,175,979.87 | 4.53 |
| 9 | 合计 | 158,250,052.35 | 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 | 140,292,904.97 | 89.73 |
| 合计 | 140,292,904.97 | 89.73 |

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 | 140,292,904.97 | 89.73 |
| 信息技术 | - | - |
| 电信服务 | - | - |
| 公共事业 | - | - |
| 合计 | 140,292,904.97 | 89.73 |

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 | 西蒙房地产集团公司 | SPG US | 纽约证券交易所 | 美国 | 7,799.00 | 9,256,528.43 | 5.92 |
| 2 | PUBLIC STORAGE | 公共存储公司 | PSA US | 纽约证券交易所 | 美国 | 3,642.00 | 5,500,606.43 | 3.52 |
| 3 | EQUINIX INC | Equinix有限公司 | EQIX US | 纳斯达克证券交易所 | 美国 | 1,918.00 | 5,298,039.12 | 3.39 |
| 4 | PROLOGIS INC | 普洛斯公司 | PLD US | 纽约证券交易所 | 美国 | 13,259.00 | 4,745,869.23 | 3.04 |
| 5 | WELL-TOWER INC | Welltower股份有限公司 | HCN US | 纽约证券交易所 | 美国 | 8,984.00 | 4,389,658.10 | 2.81 |
| 6 | 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 | 3,398.00 | 4,304,285.61 | 2.75 |
| 7 | VENTAS INC | Ventas 公司 | VTR US | 纽约证券交易所 | 美国 | 8,766.00 | 3,933,571.32 | 2.52 |
| 8 | EQUITY RESIDEN-TIAL | 公寓物业权益信托 | EQR US | 纽约证券交易所 | 美国 | 9,046.00 | 3,883,216.64 | 2.48 |
| 9 | BOSTON PROPER-TIES INC | 波士顿地产公司 | BXP US | 纽约证券交易所 | 美国 | 3,819.00 | 3,488,795.18 | 2.23 |
| 10 | VORNADO REALTY TRUST | 沃那多房地产信托 | VNO US | 纽约证券交易所 | 美国 | 4,247.00 | 2,939,216.12 | 1.88 |

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投资。

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基金 | 契约式开放式基金 | The Vanguard Group | 8,705,036.06 | 5.57 |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |

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 | 6,561,740.57 |
| 3 | 应收股利 | 556,513.13 |
| 4 | 应收利息 | 334.76 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | 57,391.41 |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 7,175,979.87 |

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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 133,611,906.31 |
| 本报告期基金总申购份额 | - |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 14,931,329.13 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 118,680,577.18 |

§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.《广发美国房地产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

二〇一七年四月二十二日

# 广发中证全指金融地产交易型开放式指数证券投资基金

## 【2017】第一季度报告

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:二〇一七年四月二十二日

§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2017年4月20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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 广发中证全指金融地产ETF |
| 场内简称 | 全指金融 |
| 基金主代码 | 159940 |
| 交易代码 | 159940 |
| 基金运作方式 | 交易型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年3月23日 |
| 报告期末基金份额总额 | 167,059,983.00份 |
| 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95%。 |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为标的指数。本基金标的指数为中证全指金融地产指数。 |
| 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 | 中国银行股份有限公司 |

§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(2017年1月1日-2017年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 360,819.40 |
| 2.本期利润 | 3,750,639.97 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0267 |
| 4.期末基金资产净值 | 136,202,084.80 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.8153 |

注:(1)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。

(2)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。

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

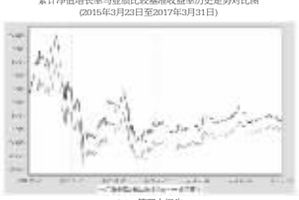
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 3.20% | 0.50% | 0.86% | 0.52% | 2.34% | -0.02% |

3.2.2自基金合同生效以来基金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

广发中证全指金融地产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历史走势对比图

(2015年3月23日至2017年3月31日)



§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 | | |
| 陆志明 | 本基金的基金经理;广发中证全指可选消费ETF基金的基金经理;广发中证全指医药卫生ETF基金的基金经理;广发中证全指信息技术ETF基金的基金经理;广发中证全指金融地产ETF基金的基金经理;广发可选消费联接基金的基金经理;广发医药卫生联接基金的基金经理;广发中证全指能源ETF基金的基金经理;广发中证全指原材料ETF基金的基金经理;广发中证全指主要消费ETF基金的基金经理;广发能源联接基金的基金经理;广发金融地产联接基金的基金经理;广发原材料联接基金的基金经理;广发主要消费联接基金的基金经理;数量投资部副总经理 | 2015-03-23 | - | 18年 | 男,中国籍,经济学硕士,持有中国证券投资基金业从业证书,1999年5月至2001年5月在大鹏证券有限公司任研究员,2001年5月至2010年8月在深圳证券信息有限公司任部门总监,2010年8月9日至2016年5月29日任广发基金管理有限公司数量投资部总经理,2011年6月3日至2016年7月27日至2016年7月27日任广发中小板300ETF基金的基金经理,2011年6月9日至2016年7月27日任广发中小板300ETF联接基金的基金经理,2012年5月7日至2016年7月27日任广发深证100指数分级基金的基金经理,2014年6月3日起任广发中证全指可选消费ETF基金的基金经理,2014年10月30日至2016年7月27日任广发百发100指数基金的基金经理,2014年12月1日起任广发中证全指医药卫生ETF基金的基金经理,2015年1月8日起任广发中证全指信息技术ETF基金的基金经理,2015年1月29日起任广发中证全指信息技术ETF联接基金的基金经理,2015年3月23日起任广发中证全指金融地产ETF基金的基金经理,2015年4月15日起任广发可选消费联接基金的基金经理,2015年5月6日起任广发医药卫生联接基金的基金经理,2015年6月25日起任广发中证全指能源ETF和广发中证全指原材料ETF基金的基金经理,2015年7月1日起任广发中证全指主要消费ETF基金的基金经理,2015年7月9日起任广发能源联接和广发金融地产联接基金的基金经理,2015年7月23日至2016年7月27日任广发医疗指数分级基金的基金经理,2015年8月18日起任广发原材料联接和广发主要消费联接基金的基金经理,2016年5月30日起任广发基金管理有限公司数量投资部副总经理。 |

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 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、《广发中证全指金融地产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。

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控控制,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。

在投资决策的内控控制方面,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业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

(1)投资策略

作为ETF基金,本基金将继续紧承指数化被动投资策略,积极应对成份股调整、基金申购赎回等因素对指数跟踪效果带来的冲击,进一步降低基金的跟踪误差。

(2)运作分析

报告期内,本基金交易和申购赎回正常,运作过程中未发生风险事件。

报告期内,本基金跟踪误差来源主要是申购和赎回因素,作为ETF基金,由于本基金规模较小,申购赎回对本基金的跟踪效果有较大影响。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金净值增长率为3.20%,同期业绩基准收益率为0.86%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2017年1季度,一方面美国经济正处于小经济周期的复苏阶段,若美国的基建计划能顺利推出,全球的需求将进一步提高,随着美国经济的进一步夯实,将会带领全球经济近上快速复苏轨道。另一方面国内经济已经企稳,上市公司的盈利状况也有了很大幅度的改善。目前,中国经济"L"走势已经成为共识,经济转型正有序进行,预计新兴产业的企业未来盈利也会逐步企稳。无论是雄安新区的规划,还是粤港澳大湾区的建设,国内拉动经济增长的方式依然很多,依然是全球增长的龙头。金融地产行业作为蓝筹股,目前估值依然很低,是价值投资者投资的最佳选择。

§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(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 132,985,100.95 | 97.40 |
| | 其中:股票 | 132,985,100.95 | 97.40 |
| 2 | 固定收益投资 | 309,000.00 | 0.23 |
| | 其中:债券 | 309,000.00 | 0.23 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 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 | 银行存款和结算备付金合计 | 2,799,760.08 | 2.05 |
| 7 | 其他各项资产 | 443,919.66 | 0.33 |
| 8 | 合计 | 136,537,780.69 | 100.00 |

注:上表中的股票投资项含可退替代款估值增值,而5.2的合计项不含可退替代款估值增值。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 749,983.47 | 0.55 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 82,462.30 | 0.06 |
| F | 批发和零售业 | 44,452.80 | 0.03 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 26,852.70 | 0.02 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | - | - |
| J | 金融业 | 105,173,845.26 | 77.22 |
| K | 房地产业 | 26,054,053.45 | 19.13 |
| L | 租赁和商务服务业 | 160,550.40 | 0.12 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 237,483.32 | 0.17 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | 455,417.26 | 0.33 |
| | 合计 | 132,985,100.95 | 97.64 |

5.2.2报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过沪港通投资的股票。

5.3 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(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 601318 | 中国平安 | 339,488 | 12,564,450.88 | 9.22 |
| 2 | 601166 | 兴业银行 | 418,656 | 6,786,413.76 | 4.98 |
| 3 | 600016 | 民生银行 | 741,257 | 6,285,859.36 | 4.62 |
| 4 | 600036 | 招商银行 | 323,299 | 6,197,641.83 | 4.55 |
| 5 | 601328 | 交通银行 | 860,409 | 5,360,348.07 | 3.94 |
| 6 | 000002 | 万 科A | 215,140 | 4,427,581.20 | 3.25 |
| 7 | 600000 | 浦发银行 | 271,912 | 4,353,311.12 | 3.20 |
| 8 | 601288 | 农业银行 | 1,197,400 | 3,999,316.00 | 2.94 |
| 9 | 600030 | 中信证券 | 246,000 | 3,963,060.00 | 2.91 |
| 10 | 600837 | 海通证券 | 254,900 | 3,721,540.00 | 2.73 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债(可交换债) | 309,000.00 | 0.23 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 309,000.00 | 0.23 |

5.5 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明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量(张) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 113011 | 光大转债 | 3,090 | 309,000.00 | 0.23 |

5.6 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。

5.7 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

(1)本基金本报告期末未持有股指期货。

(2)本基金本报告期内未进行股指期货交易。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

(1)本基金本报告期末未持有国债期货。

(2)本基金本报告期内未进行国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1海通证券股份有限公司于2016年11月25日收到中国证券监督管理委员会行政处罚事先告知书(处罚字(2016)127号),主要原因是海通证券未进行软件认证许可,并未对外部系统接入实施有效管理,对相关客户身份情况缺乏了解。

本基金投资该公司的原因:首先,公司作为国内证券行业龙头之一,在成交量大增、两融业务快速增长、券商创新业务蓬勃发展的时期,有着很强的业绩增长预期和较大发展空间,具备投资价值;其次,本次核查和处罚并不影响公司再融业务的发展,在公司对相关问题做出整改后,将对经营层面不造成任何重大负面影响。综合来看,公司仍然具备投资价值。

除上述证券外,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,在本报告编制日前一年内未受到公开谴责和处罚的情况。

5.11.2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。

5.11.3 其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 4,003.56 |
| 2 | 应收证券清算款 | 439,380.50 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 535.60 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 443,919.66 |

5.11.4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。

5.11.5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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 143,059,983.00 |
| 本报告期基金总申购份额 | 50,000,000.00 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 26,000,000.00 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 167,059,983.00 |

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 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 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的说明

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 |
| 广发中证全指金融地产交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金 | 1 | 20170101-20170331 | 51,753,487.00 | 100,443,889.00 | 72,594,887.00 | | 79,602,489.00 | 47.64% |
| 产品特有风险 | | | | | | | | |
| 本基金本报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情形,在极端市场行情或遇其他流动性缺乏时,基金份额较大比例的集中赎回将使基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产,因而对基金的正常运作和基金净值的计算造成影响,从而影响投资者的利益。 | | | | | | | | |

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准广发中证全指金融地产交易型开放式指数证券投资基金募集的文件

(二)《广发中证全指金融地产交易型开放式指数证券投资基金基金合同》

(三)《广发中证全指金融地产交易型开放式指数证券投资基金托管协议》

(四)法律意见书

(五)基金管理人业务资格批件、营业执照

(六)基金托管人业务资格批件、营业执照

9.2 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

9.3 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

二〇一七年四月二十二日

# 广发中证全指金融地产交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金

## 【2017】第一季度报告

基金管理人:广发基金