广发标普全球农业指数证券投资基金

2019 年第 3 季度报告

2019 年 9 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：二〇一九年十月二十三日

§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 2019 年 10 月 22 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 2019 年 7 月 1 日起至 9 月 30 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	19,150,729.45 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。
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 (2019 年 7 月 1 日-2019 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	1,677,223.19
2.本期利润	573,945.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.0203
4.期末基金资产净值	25,295,818.97
5.期末基金份额净值	1.321

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	3.36%	0.78%	2.13%	0.82%	1.23%	-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 2019 年 9 月 30 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		
刘杰	本基金的基金经理；广发沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理；广发中证 500 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金(LOF)的基金经理；广发沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；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；广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理；广发中证环保产业交易型开放式指数证券投资基	2018-08-06	-	15 年	刘杰先生，工学学士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任广发基金管理有限公司信息技术部系统开发专员、数量投资部研究员、广发沪深 300 指数证券投资基金基金经理(自 2014 年 4 月 1 日至 2016 年 1 月 17 日)、广发中证环保产业指数型发起式证券投资基金基金经理(自 2016 年 1 月 25 日至 2018 年 4 月 25 日)、广发量化稳健混合型证券投资基金基金经理(自 2017 年 8 月 4 日至 2018 年 11 月 30 日)。

	金发起式联接基金的基金经理；广发中证养老产业指数型发起式证券投资基金的基金经理；广发中证军工交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发中证军工交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理；广发中证环保产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发创业板交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发创业板交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理；广发道琼斯美国石油开发与生产指数证券投资基金(QDII-LOF)的基金经理；广发港股通恒生综合中型股指数证券投资基金(LOF)的基金经理；广发美国房地产指数证券投资基				

	金的基金经理；广发纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发纳斯达克 100 指数证券投资基金的基金经理；广发纳斯达克生物科技指数型发起式证券投资基金的基金经理；广发全球医疗保健指数证券投资基金的基金经理；广发恒生中国企业精明指数型发起式证券投资基金(QDII)的基金经理；广发中证央企创新驱动交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；指数投资部总经理助理				

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》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，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，公司建立了严格的投资备选库制度及投资授权制度，投资组合的投资标的必须来源于公司备选库，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。金融工程与风险管理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（完全复制指数组合及量化组合除外）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，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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的 5%的交易共 1 次，为不同基金经理管理的基金因投资策略不同而发生的反向交易，有关基金经理按规定履行了审批程序。

本报告期内，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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本基金主要采用完全复制法来跟踪标普全球农业指数，按照个股在标的指数中的基准权重构建股票组合，呈现出股票型基金特征。

由于全球经济仍处于下行周期，且多国降息对实体经济的作用尚未体现在实际的经济数据中，3 季度全球主要股指（除恒生指数外），均呈现先跌后涨的态势，总体小幅上涨；恒生指数第 3 季度则震荡下跌。2019 年第 3 季度标普 500 指数上涨 1.19%，纳斯达克 100 指数上涨 1.02%，德国 DAX 指数上涨 0.24%，

法国 CAC40 指数上涨 2.51%，日经 225 指数上涨 2.26%，香港恒生指数下跌 8.58%。

今年第 3 季度，全球 PMI 仍低于荣枯线，同时，3 季度美国 ISM 非制造业持续下降，9 月数据创 2016 年 8 月以来新低。美国非农就业数据也不及预期。加之美国个人消费支出同比、环比增速继续放缓，美国经济呈现继续走弱的信号。在经济环境不乐观的前提下，美国宣布将于 10 月 18 日对欧盟部分商品加征关税，全球贸易表现也不乐观。与此同时，各国的产能利用率虽有阶段性回升，仍难抵整体回落的趋势。欧美经济持续走弱，将推动全球宽松步伐加速。

4.5报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金的份额净值增长率为 3.36%，同期业绩比较基准收益率为 2.13%。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金于 2019 年 7 月 1 日至 2019 年 9 月 16 日出现了基金资产净值低于五千万的情形。基金管理人自 2019 年 9 月 24 日起至 2019 年 11 月 4 日 15：00 止召开本基金的基金份额持有人大会，审议 《关于终止广发标普全球农业指数证券投资基金基金合同相关事项的议案》。

§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	22,186,005.35	76.87
	其中：普通股	21,376,505.58	74.07
	存托凭证	809,499.77	2.80
	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	5,083,824.79	17.61
8	其他资产	1,591,530.20	5.51
9	合计	28,861,360.34	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	13,353,225.54	52.79
加拿大	1,949,969.44	7.71
挪威	1,593,081.64	6.30
日本	1,412,435.11	5.58
英国	1,084,941.24	4.29
新加坡	1,055,868.07	4.17
中国香港	693,093.79	2.74
瑞士	627,572.28	2.48
以色列	214,498.34	0.85
德国	201,319.90	0.80
合计	22,186,005.35	87.71

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、上述美国比重包括注册地为巴西、智利在美国上市的 ADR。

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（%）
非日常生活消费品	-	-
房地产	-	-
金融	-	-

能源	-	-
信息技术	-	-
医疗保健	-	-
公用事业	-	-
通信服务	-	-
日常消费品	12,246,700.20	48.41
原材料	5,542,383.92	21.91
工业	4,396,921.23	17.38
合计	22,186,005.35	87.71

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	Tyson Foods Inc	泰森食品公司	TSN US	纽约证券交易所	美国	3,986.00	2,428,508.79	9.60
2	Deere & Co	迪尔	DE US	纽约证券交易所	美国	1,853.00	2,210,734.20	8.74
3	Nutrien Ltd	Natrien 有限公司	NTR CN	多伦多证券	加拿大	5,530.00	1,949,969.44	7.71

				交易所				
4	Archer-Daniels-Midland Co	Archer-Daniels-Midland 公司	ADM US	纽约证券交易所	美国	6,134.00	1,781,828.87	7.04
5	Kubota Corp	久保田	6326 JP	东京证券交易所	日本	13,153.00	1,412,435.11	5.58
6	Hormel Foods Corp	荷美尔食品有限公司	HRL US	纽约证券交易所	美国	4,096.00	1,266,884.27	5.01
7	Associated British Foods PLC	英国联合食品集团	ABF LN	伦敦证券交易所	英国	5,404.00	1,084,941.24	4.29
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	55,347.00	1,055,868.07	4.17
9	Mowi ASA	美威集团	MOWI NO	奥斯陆证券	挪威	6,241.00	1,020,103.85	4.03

				交易所				
10	FMC Corp	FMC 公司	FMC US	纽约证券交易所	美国	1,436.00	890,538.09	3.52

注：此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

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 本基金投资的前十名证券的发行主体中，Deere 被罚款 100 万美元并接受至少三年的第三方年度环境审计。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期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 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	760,541.98
3	应收股利	43,523.27
4	应收利息	2,033.93
5	应收申购款	869.56
6	其他应收款	777,606.30
7	待摊费用	6,955.16
8	其他	-
9	合计	1,591,530.20

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	29,195,556.74
本报告期基金总申购份额	24,802,371.35
减：本报告期基金总赎回份额	34,847,198.64
本报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	19,150,729.45

§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 影响投资者决策的其他重要信息

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	持有份额	份额占比
个人	1	20190918-20190924	-	13,574,660.63	13,574,660.63	-	-
	2	20190925-20190925	-	5,279,034.69	5,279,034.69	-	-
产品特有风险							
报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请；若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于 5000 万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。本基金管理人将对基金的大额申赎进行审慎评估并合理应对，完善流动性风险管控机制，切实保护持有人利益。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等法律法规的规定和《广发标普全球农业指数证券投资基金基金合同》的有关约定，本基金管理人经与本基金的基金托管人中国工商银行股份有限公司协商一致，提议召开本基金的基金份额持有人大会，审议《关于终止广发标普全球农业指数证券投资基金基金合同相关事项的议案》，详情可见本基金管理人网站（www.gffunds.com.cn）刊登的《关于召开广发标普全球农业指数证券投资基金基金份额持有人大会的公告》。

§9 备查文件目录

9.1 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.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》

4.《广发标普全球农业指数证券投资基金托管协议》

5.法律意见书

6.基金管理人业务资格批件、营业执照

7.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：投资者可在营业时间免费查阅，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。

广发基金管理有限公司

二〇一九年十月二十三日