

广发美国房地产指数证券投资基金

2020 年中期报告

2020 年 6 月 30 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年八月二十七日

1 重要提示及目录

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。本中期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 2020 年 8 月 25 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 境外投资顾问和境外资产托管人	6
2.5 信息披露方式	6
2.6 其他相关资料	6
3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	7
4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
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	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	15
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	15
6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	17
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	18
6.4 报表附注	19
7 投资组合报告	35
7.1 期末基金资产组合情况	35
7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布	36
7.3 期末按行业分类的权益投资组合	36
7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细	37
7.5 报告期内权益投资组合的重大变动	49
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合	51
7.7 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	51
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细	51
7.9 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	51
7.10 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	51
7.11 投资组合报告附注	51
8 基金份额持有人信息	52

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	52
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	52
8.3 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	52
9 开放式基金份额变动.....	52
10 重大事件揭示.....	53
10.1 基金份额持有人大会决议	53
10.2 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	53
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	53
10.4 基金投资策略的改变	53
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	53
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	53
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	53
10.8 其他重大事件	55
11 影响投资者决策的其他重要信息	56
12 备查文件目录.....	56
12.1 备查文件目录	56
12.2 存放地点	56
12.3 查阅方式	57

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	广发美国房地产指数证券投资基金
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	100,718,984.73 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	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、备选成份股及以 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%。
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	姓名	程才良	许俊
	联系电话	020-83936666	010-66594319

负责人	电子邮箱	ccl@gffunds.com.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		95105828	95566
传真		020-89899158	010-66594942
注册地址		广东省珠海市横琴新区宝华路6号105室-49848（集中办公区）	北京市西城区复兴门内大街1号
办公地址		广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼	北京市西城区复兴门内大街1号
邮政编码		510308	100818
法定代表人		孙树明	刘连舸

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		-	1045 Avenue of the Americas, New York City, New York County, New York 10018
办公地址		-	1045 Avenue of the Americas, New York City, New York County, New York 10018
邮政编码		-	-

2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.gffunds.com.cn
基金中期报告备置地点	广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼

2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	广发基金管理有限公司	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 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期（2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	-1,582,381.44
本期利润	-26,865,067.02
加权平均基金份额本期利润	-0.2379
本期加权平均净值利润率	-22.31%
本期基金份额净值增长率	-17.75%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	431,983.97
期末可供分配基金份额利润	0.0043
期末基金资产净值	101,150,968.70
期末基金份额净值	1.004
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	45.58%

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）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）。

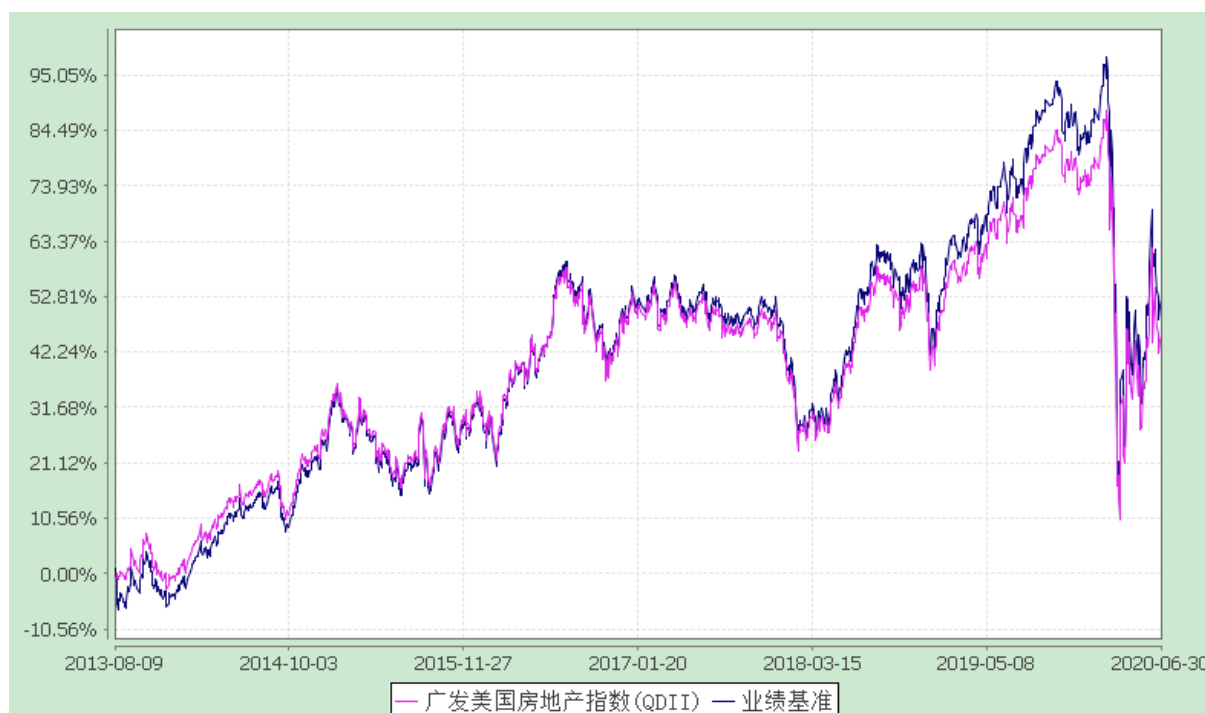
3.2 基金净值表现

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
过去一个月	1.72%	2.67%	2.10%	2.15%	-0.38%	0.52%
过去三个月	9.97%	3.09%	11.30%	3.11%	-1.33%	-0.02%
过去六个月	-17.75%	3.60%	-17.75%	3.78%	0.00%	-0.18%
过去一年	-12.09%	2.54%	-11.36%	2.67%	-0.73%	-0.13%
过去三年	-2.61%	1.62%	0.83%	1.71%	-3.44%	-0.09%
自基金合同生效起 至今	45.58%	1.28%	52.40%	1.35%	-6.82%	-0.07%

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 2020 年 6 月 30 日)



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和广州科技金融创新投资控股有限公司。公司拥有公募基金管理、特定客户资产管理、社保基金境内投资管理人、基本养老保险基金证券投资管理机构、受托管理保险资金投资管理人、保险保障基金委托资产管理投资管理人、合格境内机构投资者境外证券投资管理（QDII）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 32 个部门：宏观策略部、价值投资部、策略投资部、成长投资部、专户投资部、固定收益管理总部、指数投资部、量化投资部、资产配置部、国际业务部、研究发展部、产品设计部、营销管理部、机构理财部、渠道管理总部、养老金部、战略与创新业务部、北京分公司、广州分公司、上海分公司、互联网金融部、中央交易部、基金会计部、注册登记部、信息技术部、合规稽核部、金融工程与风险管理部、规划发展部、人力资源部、财务部、综合管理部、北京办事处。此外，还出资设立了瑞元资本管理有限公司、广发国际资产管理有限公司（香港子公司），参股了证通股份有限公司。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司管理 225 只开放式基金，管理公募基金规模为 6394.81 亿元。同时，公司还管理着多个特定客户资产管理投资组合、社保基金投资组合和养老基金投资组合。

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		
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；广发创业板交易型开放	2018-08-06	-	16 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

	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指数证券投资基金(LOF)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				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)、广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2016 年 1 月 25 日至 2019 年 11 月 14 日)、广发中证环保产业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理(自 2018 年 4 月 26 日至 2019 年 11 月 14 日)、广发中证军工交易型开放式指数证券
--	---	--	--	--	---

	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；广发中证央企创新驱动交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理；广发粤港澳大湾区创新 100 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发粤港澳大湾区创新 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理；指数投资部总经理助理				投资基金发起式联接基金基金经理(自 2016 年 9 月 26 日至 2019 年 11 月 14 日)、广发中证军工交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2016 年 8 月 30 日至 2019 年 11 月 14 日)、广发中证环保产业交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2017 年 1 月 25 日至 2019 年 11 月 14 日)、广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理(自 2016 年 1 月 25 日至 2019 年 11 月 14 日)、广发中证养老产业指数型发起式
--	---	--	--	--	---

					证券投资基金基金经理(自 2016 年 1 月 25 日至 2019 年 11 月 14 日)、广发标普全球农业指数证券投资基金基金经理(自 2018 年 8 月 6 日至 2020 年 2 月 28 日)。
--	--	--	--	--	--

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合规守信情况的说明

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》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 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 3 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

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 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

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股票组合，呈现出股票型指数基金特征。

2020 年上半年，由于受到新冠疫情以及复工复产影响，海内外主要指数均呈现先抑后扬，市场超跌反弹，全球市场风险偏好变化激烈，沪深 300 指数上涨 1.64%，中证 500 指数上涨 11.33%，创业板指数上涨 35.60%。美股同样大幅反弹，其中纳斯达克 100 指数上涨 16.30%。本基金跟踪的 MSCI 美国 REIT 指数下跌 20.10%。海内外市场整体上涨的原因主要有两方面：一方面，随着各国出台货币宽松政策，投资者对疫情造成的流动性危机的担心逐步化解；另一方面，货币政策和财政政策共同发力，对经济产生托底作用，投资者的风险偏好也随之明显提高。

4.4.2 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-17.75%，同期业绩比较基准收益率为-17.75%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年的行情，我们对股票市场总体较为乐观。在疫情中开启的全球货币宽松政策难以在短期退坡。在流动性的支撑下，股市的估值有望维持在较高的水平。其次，经济活动的恢复可能继续修正疫情期间形成的悲观预期。同时，我们仍需密切监视海外疫情控制程度以及中美关系的波动这两个可能对股市造成冲击的因素。欧美复工复产之后，确诊病例仍然较多，在疫苗和特效药物研制成功之前，疫情有对经济造成持续影响的可能。此外，临近美国大选，中美关系可能成为舆论关注的一个焦点，两国在某些领域存在局部摩擦的可能，从而打压市场风险偏好。综上所述，如果世

界经济如预期恢复，疫情和中美关系不出现超预期恶化，股市较大可能延续 2 季度的反弹势头。

美国为发达国家中相对较好的经济体，同时美国房地产的回报率在中长期内相对稳定，全球资金对其仍然保持投资热情，未来美国房地产投资依然值得关注。

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、估值的公司领导、督察长、各投资部门负责人、研究发展部负责人、合规稽核部负责人、金融工程与风险管理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。合规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、中证指数有限公司签署服务协议，由其按合同约定提供相关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“基金收益分配原则”的相关规定，2020 年 1 月 15 日广发美国房地产指数证券投资基金每 10 份基金份额分配人民币 0.27 元，美元现汇基金份额的每份额分配金额为人民币份额的每份额分配数额按照权益登记日前一工作日美元估值汇率折算后的美元金额，计算结果以美元为单位。截至 2020 年 6 月 30 日，广发房地产指数证券投资基金可供分配利润为 431,983.97 元，上述利润分配符合基金合同规定。

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 托管人对本中期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 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 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：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
资 产：		-	-
银行存款	6.4.7.1	5,954,251.38	14,550,851.33
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	94,457,422.02	141,404,169.62

其中：股票投资		94,457,422.02	138,330,686.67
基金投资		-	3,073,482.95
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		1,109,912.05	-
应收利息	6.4.7.5	100.13	1,877.65
应收股利		314,617.26	687,114.69
应收申购款		-	968,666.74
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	153,411.84	154,825.04
资产总计		101,989,714.68	157,767,505.07
负债和所有者权益	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
负 债：		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	1,994,383.61
应付赎回款		525,647.53	1,796,867.28
应付管理人报酬		69,119.08	103,965.68
应付托管费		25,919.66	38,987.16
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	-	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	218,059.71	299,768.96
负债合计		838,745.98	4,233,972.69
所有者权益：		-	-
实收基金	6.4.7.9	100,718,984.73	123,037,033.73
未分配利润	6.4.7.10	431,983.97	30,496,498.65
所有者权益合计		101,150,968.70	153,533,532.38
负债和所有者权益总计		101,989,714.68	157,767,505.07

注：报告截止日 2020 年 6 月 30 日，基金份额净值人民币 1.004 元，基金份额总额 100,718,984.73 份。

6.2 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：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
一、收入		-25,968,252.42	15,664,043.55
1.利息收入		9,823.05	16,328.93
其中：存款利息收入	6.4.7.11	9,823.05	16,328.93
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		-	-
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-793,042.52	2,391,885.42
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-2,736,811.31	506,147.00
基金投资收益	6.4.7.13	75,884.44	-1,207.02
债券投资收益	6.4.7.14	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	1,867,884.35	1,886,945.44
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-25,282,685.58	13,347,829.15
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		45,114.61	-144,026.94
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	52,538.02	52,026.99
减：二、费用		896,814.60	793,724.25
1. 管理人报酬		482,274.75	441,217.64
2. 托管费		180,853.05	165,456.60
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	13,245.92	10,768.19
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		831.07	-
7. 其他费用	6.4.7.20	219,609.81	176,281.82
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-26,865,067.02	14,870,319.30
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-26,865,067.02	14,870,319.30

6.3 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：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 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）	123,037,033.73	30,496,498.65	153,533,532.38
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-26,865,067.02	-26,865,067.02
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）	-22,318,049.00	107,583.61	-22,210,465.39
其中：1.基金申购款	23,942,553.49	4,558,135.10	28,500,688.59
2.基金赎回款	-46,260,602.49	-4,450,551.49	-50,711,153.98
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）	-	-3,307,031.27	-3,307,031.27
五、期末所有者权益（基金净值）	100,718,984.73	431,983.97	101,150,968.70
项目	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 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）	94,045,213.87	7,771,250.55	101,816,464.42
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	14,870,319.30	14,870,319.30
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）	18,206,452.99	4,072,076.22	22,278,529.21
其中：1.基金申购款	59,170,783.93	10,648,571.69	69,819,355.62
2.基金赎回款	-40,964,330.94	-6,576,495.47	-47,540,826.41
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）	-	-3,889,610.99	-3,889,610.99
五、期末所有者权益（基金净值）	112,251,666.86	22,824,035.08	135,075,701.94

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：孙树明，主管会计工作负责人：窦刚，会计机构负责人：张晓章

6.4 报表附注

6.4.1 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》、《公开募集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）。

本基金的财务报表于2020年8月25日已经本基金的基金管理人及基金托管人批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的企业会计准则（以下简称“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。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 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2020年6月30日的财务状况以及2020年上半年的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 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

本基金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。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

6.4.5.2 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。

6.4.5.3 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。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。金融商品转让，按照卖出价扣除买入价后的余额为销售额。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息

及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

本基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3%和 2%缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂免征增值税和企业所得税；

基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂未征收个人所得税和企业所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
活期存款	5,954,251.38
定期存款	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
合计	5,954,251.38

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2020 年 6 月 30 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		99,536,012.61	94,457,422.02	-5,078,590.59
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-

基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	99,536,012.61	94,457,422.02	-5,078,590.59

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融工具。

6.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本报告期末无买入返售金融资产。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	100.13
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	-
应收债券利息	-
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	-
合计	100.13

6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
其他应收款	-
待摊费用	153,411.84
合计	153,411.84

6.4.7.7 应付交易费用

本基金本报告期末无应付交易费用。

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1,479.57

应付证券出借违约金	-
预提费用	216,580.14
应付替代款	-
可付替代款	-
合计	218,059.71

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	123,037,033.73	123,037,033.73
本期申购	23,942,553.49	23,942,553.49
本期赎回（以“-”号填列）	-46,260,602.49	-46,260,602.49
本期末	100,718,984.73	100,718,984.73

注：申购含转换转入、红利再投资份（金）额，赎回含转换转出份（金）额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	6,509,355.51	23,987,143.14	30,496,498.65
本期利润	-1,582,381.44	-25,282,685.58	-26,865,067.02
本期基金份额交易产生的变动数	-685,896.40	793,480.01	107,583.61
其中：基金申购款	845,698.21	3,712,436.89	4,558,135.10
基金赎回款	-1,531,594.61	-2,918,956.88	-4,450,551.49
本期已分配利润	-3,307,031.27	-	-3,307,031.27
本期末	934,046.40	-502,062.43	431,983.97

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	9,822.75
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	-
其他	0.30
合计	9,823.05

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	22,377,258.94
减：卖出股票成本总额	25,114,070.25
买卖股票差价收入	-2,736,811.31

6.4.7.13 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
卖出/赎回基金成交总额	5,350,884.26
减：卖出/赎回基金成本总额	5,274,999.82
基金投资收益	75,884.44

6.4.7.14 债券投资收益

本基金本报告期内无债券投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,862,408.40
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	5,475.95
合计	1,867,884.35

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
1.交易性金融资产	-25,282,685.58
——股票投资	-25,178,790.85
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-103,894.73
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的 预估增值税	-
合计	-25,282,685.58

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
基金赎回费收入	52,237.24
基金转换费收入	300.78
合计	52,538.02

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	13,245.92
银行间市场交易费用	-
合计	13,245.92

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
审计费用	16,907.80
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
银行汇划费	1,541.31
指数使用费	86,119.32
数据费	55,369.04
合计	219,609.81

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金的基金管理人已发布本基金分红公告，向截至 2020 年 7 月 10 日止在本基金注册登记机构广发基金管理有限公司登记在册的全体持有人，按每 10 份基金份额派发红利人民币 0.030 元。实际分配金额为人民币 293,049.41 元。

除上述情况外，截至本财务报表批准报出日，本基金无其他需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中国银行股份有限公司	基金托管人、代销机构
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
中国银行纽约分行	基金境外资产托管人
广发证券股份有限公司	基金管理人控股股东、代销机构

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 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。

6.4.10.1.2 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。

6.4.10.1.3 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可比期间末无应付关联方佣金余额。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	482,274.75	441,217.64
其中：支付销售机构的客户维护费	185,978.93	166,480.13

注：基金管理人的基金管理费（如基金管理人委托投资顾问，包括投资顾问费）按基金资产净值的[0.8%]年费率计提。

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：

$$H = E \times [0.8\%] \div \text{当年天数}$$

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。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	180,853.05	165,456.60

注：基金托管人的基金托管费（如基金托管人委托境外资产托管人，包括向其支付的相应服务费）按基金资产净值的[0.3%]年费率计提。

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：

$$H=E \times [0.3\%] \div \text{当年天数}$$

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。

6.4.10.3 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。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内无与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内无与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 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。

6.4.10.5.2 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。

6.4.10.6 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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 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	2,084,711.86	8,659.36	9,231,899.44	12,845.70
中国银行纽约分行	3,869,539.52	1,163.39	4,237,254.89	3,467.66

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。

6.4.10.7 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。

6.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益登记日	场内除息日	场外除息日	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	利润分配合计	备注
1	2020-01-16	-	2020-01-15	0.270	1,662,800.50	1,644,230.77	3,307,031.27	-
合计	-	-	-	0.270	1,662,800.50	1,644,230.77	3,307,031.27	-

6.4.12 期末（2020 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 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 2020 年 6 月 30 日止，本基金无因认购新发/增发证券而持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
SMTA US	SPIRIT MTA REIT	2020-01-01	重大事项停牌	5.43	-	-	896.00	24,254.30	4,869.07	-
NYRT US	NEW YORK REIT INC	2018-11-05	重大事项停牌	91.82	-	-	351.00	176,032.15	32,229.21	-

注：NYRT US 分别在 2019 年 3 月 25 日、2019 年 5 月 10 日、2019 年 8 月 19 日、2019 年 11 月 8 日、2020 年 3 月 6 日和 2020 年 5 月 11 日每股派息 0.71 美元、0.1 美元、0.1 美元、0.1 美元、

0.1 美元和 0.1 美元。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2020 年 6 月 30 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。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2020 年 6 月 30 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。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

截至本报告期末 2020 年 6 月 30 日止，本基金无参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要是信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金管理人奉行全面风险管理的理念，在董事会下设立合规及风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由合规稽核部、金融工程与风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。合规稽核部、金融工程与风险管理部对公司总经理负责。本基金管理人建立了以合规及风险管理委员会为核心的、由总经理和风险控制委员会、督察长、合规稽核部、金融工程与风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

6.4.13.2 信用风险

信用风险指由于在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或所投资证券之发行人出现违约、无法支付到期本息，或由于债券发行人信用等级降低导致债券价格下降，将对基金资产造成的损失。为了防范信用风险，本基金主要投资于信用等级较高的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。但是，随着短期资金市场的发展，本基金的投资范围扩大以后，可能会在一定程度上增加信用风险。

本基金在交易所进行的证券交易交收和款项清算对手为中国证券登记结算有限责任公司，违约风险较小；银行间同业市场主要通过对交易对手进行风险评估防范相应的信用风险。本基金管理人认为与应收证券清算款相关的信用风险不重大。本基金本报告期末及上年度末未持有债券投资、资

产支持证券投资、同业存单投资，因此与其相关的信用风险不重大。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险指因市场交易不活跃，基金资产无法以适当价格及时变现的风险或基金无法应付基金赎回支付的要求所引起的风险。本基金坚持组合持有、分散投资的原则，基金管理人根据市场运行情况和基金运行情况制订本基金的风险控制目标和方法，具体计算与分析各类风险控制指标，从而对流动性风险进行监控和防范。

本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，除在附注 6.4.12 中列示的流通暂时受限的证券外，本基金所持大部分证券均可在证券交易所或银行间同业市场进行交易，资产变现能力强。本基金持有的其他资产主要为银行存款等期限短、流动性强的品种。本基金的负债水平也严格按照基金合同及中国证监会相关规定进行管理，因此无重大流动性风险。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金投资标的为具有良好流动性的金融工具，主要投资品种均可在证券交易所或银行间同业市场进行交易，本身具有较好的流动性；在投资限制中采取多种措施保障本基金分散投资；同时，本基金投资策略成熟，能够支持不同市场情形下的投资者赎回要求。实际投资中，本基金投资组合的流动性能够与本基金申购和赎回的安排相匹配。

综上所述，本基金的流动性良好，无重大流动性风险。

6.4.13.4 市场风险

基金的市场风险是指由于证券市场价格受到经济因素、政治因素、投资心理等各种因素的影响，导致基金收益水平变化而产生的风险，反映了基金资产中金融工具或证券价值对市场参数变化的敏感性。一般来讲，市场风险是开放式基金面临的重大风险，也往往是众多风险中最基本和最常见的，也是最难防范的风险，其他如流动性风险最终是因为市场风险在起作用。市场风险包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金管理人通过久期、凸性、风险价值模型（VAR）等方法来评估投资组合中债券的利率风险。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计

资产：					
银行存款	5,954,251.38	-	-	-	5,954,251.38
交易性金融资产	-	-	-	94,457,422.02	94,457,422.02
应收证券清算款	-	-	-	1,109,912.05	1,109,912.05
应收利息	-	-	-	100.13	100.13
应收股利	-	-	-	314,617.26	314,617.26
其他资产	-	-	-	153,411.84	153,411.84
资产总计	5,954,251.38	-	-	96,035,463.30	101,989,714.68
负债：					
应付赎回款	-	-	-	525,647.53	525,647.53
应付管理人报酬	-	-	-	69,119.08	69,119.08
应付托管费	-	-	-	25,919.66	25,919.66
其他负债	-	-	-	218,059.71	218,059.71
负债总计	-	-	-	838,745.98	838,745.98
利率敏感度缺口	5,954,251.38	-	-	95,196,717.32	101,150,968.70
上年度末 2019 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产：					
银行存款	14,550,851.33	-	-	-	14,550,851.33
交易性金融资产	-	-	-	141,404,169.62	141,404,169.62
应收利息	-	-	-	1,877.65	1,877.65
应收股利	-	-	-	687,114.69	687,114.69
应收申购款	51,591.97	-	-	917,074.77	968,666.74
其他资产	-	-	-	154,825.04	154,825.04
资产总计	14,602,443.30	-	-	143,165,061.77	157,767,505.07
负债：					
应付证券清算款	-	-	-	1,994,383.61	1,994,383.61
应付赎回款	-	-	-	1,796,867.28	1,796,867.28
应付管理人报酬	-	-	-	103,965.68	103,965.68
应付托管费	-	-	-	38,987.16	38,987.16
其他负债	-	-	-	299,768.96	299,768.96

负债总计	-	-	-	4,233,972.69	4,233,972.69
利率敏感度缺口	14,602,443.30	-	-	138,931,089.08	153,533,532.38

注：上表按金融资产和金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本报告期末及上年度末未持有债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
银行存款	5,270,709.13	-	-	5,270,709.13
交易性金融资产	94,457,422.02	-	-	94,457,422.02
应收证券清算款	1,109,912.05	-	-	1,109,912.05
应收利息	23.79	-	-	23.79
应收股利	314,617.26	-	-	314,617.26
其他资产	153,411.84	-	-	153,411.84
资产合计	101,306,096.09	-	-	101,306,096.09
以外币计价的负债				
应付赎回款	65,192.35	-	-	65,192.35
其他负债	188.53	-	-	188.53
负债合计	65,380.88	-	-	65,380.88

资产负债表 外汇风险敞 口净额	101,240,715.21	-	-	101,240,715.21
项目	上年度末			
	2019年12月31日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
银行存款	9,979,059.17	-	-	9,979,059.17
交易性金融资产	141,404,169.62	-	-	141,404,169.62
应收利息	863.02	-	-	863.02
应收股利	687,114.69	-	-	687,114.69
应收申购款	124,941.58	-	-	124,941.58
其他资产	154,825.04	-	-	154,825.04
资产合计	152,350,973.12	-	-	152,350,973.12
以外币计价的负债				
应付证券清算款	1,994,383.61	-	-	1,994,383.61
应付赎回款	878.51	-	-	878.51
其他负债	3.28	-	-	3.28
负债合计	1,995,265.40	-	-	1,995,265.40
资产负债表 外汇风险敞 口净额	150,355,707.72	-	-	150,355,707.72

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末	上年度末
		2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
	所有外币相对人民币升值 5%	5,062,035.76	7,517,785.39
	所有外币相对人民币贬值 5%	-5,062,035.76	-7,517,785.39

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险。本基金的金融资产以公允价值计量，所有市场价格因素引起的金融资产公允价值变动均直接反映在当期损益中。本基金管理人通过采用 Barra 风险管理系统，通过标准差、跟踪误差、beta 值、风险价值模型（VAR）等指标监控投资组合面临的市场价格波动风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日		上年度末 2019 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产—股票投资	94,457,422.02	93.38	138,330,686.67	90.10
交易性金融资产—基金投资	-	-	3,073,482.95	2.00
交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	94,457,422.02	93.38	141,404,169.62	92.10

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
	业绩比较基准上升 5%	5,101,988.47	7,523,143.09
	业绩比较基准下降 5%	-5,101,988.47	-7,523,143.09

6.4.14 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

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(ii) 各层次金融工具公允价值

于 2020 年 6 月 30 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次的余额为人民币 94,420,323.74 元，属于第二层次的余额为人民币 37,098.28 元，无属于第三层次的金额（2019 年 12 月 31 日：属于第一层次的余额为人民币 141,371,686.13 元，属于第二层次的余额为人民币 32,483.49 元，无属于第三层次的金额）。

(iii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的证券，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证券的公允价值列入第二层次或第三层次，上述事项解除时将相关证券的公允价值列入第一层次。

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。

7 投资组合报告

7.1 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	94,457,422.02	92.61
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	94,457,422.02	92.61
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	5,954,251.38	5.84
8	其他各项资产	1,578,041.28	1.55
9	合计	101,989,714.68	100.00

7.2 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	94,457,422.02	93.38
合计	94,457,422.02	93.38

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。

7.3 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（%）
特种房地产投资信托	23,000,397.57	22.74
住宅房地产投资信托	17,653,615.50	17.45
工业房地产投资信托	13,588,330.65	13.43
零售业房地产投资信托	11,095,907.58	10.97
医疗保健地产投资信托	10,752,646.28	10.63
办公房地产投资信托	10,315,933.31	10.20
多样化房地产投资信托	4,488,232.40	4.44
酒店及娱乐地产投资信	3,343,951.62	3.31
抵押房地产投资信托	218,407.11	0.22
合计	94,457,422.02	93.38

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

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	Prologis Inc	安博	PLD US	纽约证 券交易 所	美国	12,081.00	7,982,275.93	7.89
2	Equinix Inc	Equinix 有 限公司	EQIX US	纳斯达 克证券 交易所	美国	1,409.00	7,005,453.39	6.93
3	Digital Realty Trust Inc	数字房地 产信托有 限公司	DLR US	纽约证 券交易 所	美国	4,208.00	4,233,533.07	4.19
4	Public Storage	公共存储 公司	PSA US	纽约证 券交易 所	美国	2,439.00	3,313,345.54	3.28
5	Equity Residentia l	公寓物业 权益信托	EQR US	纽约证 券交易 所	美国	6,176.00	2,571,786.39	2.54
6	Welltower Inc	Welltower 股份有限 公司	WELL US	纽约证 券交易 所	美国	7,005.00	2,566,380.70	2.54
7	AvalonBa y Communi ties Inc	AvalonBay 社区股份 有限公司	AVB US	纽约证 券交易 所	美国	2,272.00	2,487,326.26	2.46
8	Simon Property Group Inc	西蒙房地 产集团公 司	SPG US	纽约证 券交易 所	美国	5,019.00	2,429,678.88	2.40
9	Realty Income Corp	Realty Income 公 司	O US	纽约证 券交易 所	美国	5,548.00	2,336,985.43	2.31
10	Alexandri a Real Estate Equities Inc	亚历山大 房地产股 份有限公 司	ARE US	纽约证 券交易 所	美国	2,026.00	2,327,162.62	2.30
11	Essex Property Trust Inc	埃塞克斯 房地产信 托公司	ESS US	纽约证 券交易 所	美国	1,118.00	1,813,853.28	1.79
12	Invitation Homes	邀请家园 公司	INVH US	纽约证 券交易	美国	8,813.00	1,717,641.67	1.70

	Inc			所				
13	Ventas Inc	Ventas 公司	VTR US	纽约证券交易所	美国	6,268.00	1,624,987.09	1.61
14	Healthpeak Properties Inc	Healthpeak 物业股份有限公司	PEAK US	纽约证券交易所	美国	8,164.00	1,592,886.37	1.57
15	Boston Properties Inc	波士顿地产公司	BXP US	纽约证券交易所	美国	2,443.00	1,563,141.85	1.55
16	Mid-America Apartment Communities Inc	Mid-America Apartment Communities 股份有限公司	MAA US	纽约证券交易所	美国	1,897.00	1,539,996.48	1.52
17	Duke Realty Corp	杜克房地产公司	DRE US	纽约证券交易所	美国	6,073.00	1,521,550.71	1.50
18	Sun Communities Inc	Sun Communities 公司	SUI US	纽约证券交易所	美国	1,575.00	1,512,860.83	1.50
19	WP Carey Inc	楷蕊股份有限公司	WPC US	纽约证券交易所	美国	2,926.00	1,401,343.84	1.39
20	Extra Space Storage Inc	额外空间仓储公司	EXR US	纽约证券交易所	美国	2,114.00	1,382,415.24	1.37
21	UDR Inc	UDR 公司	UDR US	纽约证券交易所	美国	4,763.00	1,260,440.83	1.25
22	Equity LifeStyle Properties Inc	Equity Lifestyle 房地产公司	ELS US	纽约证券交易所	美国	2,836.00	1,254,439.83	1.24
23	VICI Properties Inc	-	VICI US	纽约证券交易所	美国	8,368.00	1,196,080.96	1.18
24	Medical Properties Trust Inc	Medical Properties Trust 股份有限公司	MPW US	纽约证券交易所	美国	8,795.00	1,170,567.01	1.16
25	Camden	Camden	CPT US	纽约证	美国	1,506.00	972,562.74	0.96

	Property Trust	房地产信托公司		券交易所				
26	Host Hotels & Resorts Inc	Host 酒店及度假股份有限公司	HST US	纽约证券交易所	美国	12,399.00	947,132.39	0.94
27	Gaming and Leisure Properties Inc	博彩及休闲房地产股份有限公司	GLPI US	纳斯达克证券交易所	美国	3,759.00	920,769.68	0.91
28	Regency Centers Corp	Regency Centers 公司	REG US	纳斯达克证券交易所	美国	2,816.00	914,857.17	0.90
29	CyrusOne Inc	CyrusOne 股份有限公司	CONE US	纳斯达克证券交易所	美国	1,759.00	905,944.15	0.90
30	Iron Mountain Inc	美国铁山公司	IRM US	纽约证券交易所	美国	4,729.00	873,800.74	0.86
31	American Homes 4 Rent	-	AMH US	纽约证券交易所	美国	4,332.00	824,979.80	0.82
32	Americold Realty Trust	-	COLD US	纽约证券交易所	美国	3,183.00	817,985.96	0.81
33	VEREIT Inc	VEREIT 股份有限公司	VER US	纽约证券交易所	美国	17,831.00	811,688.25	0.80
34	Omega Healthcare Investors Inc	Omega Healthcare Investors 有限公司	OHI US	纽约证券交易所	美国	3,637.00	765,492.25	0.76
35	Federal Realty Investment Trust	联邦房地产投资信托公司	FRT US	纽约证券交易所	美国	1,213.00	731,735.21	0.72
36	Vornado Realty Trust	沃那多房地产信托	VNO US	纽约证券交易所	美国	2,642.00	714,681.33	0.71
37	National Retail Properties Inc	National 零售地产股份有限公司	NNN US	纽约证券交易所	美国	2,816.00	707,324.74	0.70

38	Healthcare Trust of America Inc	美国医疗保健信托公司	HTA US	纽约证券交易所	美国	3,753.00	704,619.52	0.70
39	Kilroy Realty Corp	Kilroy 房地产公司	KRC US	纽约证券交易所	美国	1,680.00	698,151.97	0.69
40	Apartment Investment and Management Co	公寓投资与管理	AIV US	纽约证券交易所	美国	2,479.00	660,585.03	0.65
41	Kimco Realty Corp	Kimco 房地产公司	KIM US	纽约证券交易所	美国	7,152.00	650,122.38	0.64
42	STORE Capital Corp	STORE 资本公司	STOR US	纽约证券交易所	美国	3,805.00	641,381.82	0.63
43	CubeSmart	-	CUBE US	纽约证券交易所	美国	3,172.00	606,092.14	0.60
44	American Campus Communities Inc	美国校园社区公司	ACC US	纽约证券交易所	美国	2,310.00	571,723.43	0.57
45	First Industrial Realty Trust Inc	第一工业地产信托公司	FR US	纽约证券交易所	美国	2,050.00	557,878.76	0.55
46	EastGroup Properties Inc	EastGroup 房地产公司	EGP US	纽约证券交易所	美国	638.00	535,728.28	0.53
47	Rexford Industrial Realty Inc	Rexford Industrial Realty 股份有限公司	REXR US	纽约证券交易所	美国	1,817.00	532,932.80	0.53
48	Cousins Properties Inc	Cousins 房地产股份有限公司	CUZ US	纽约证券交易所	美国	2,438.00	514,860.46	0.51
49	Life Storage Inc	Life 仓储公司	LSI US	纽约证券交易所	美国	765.00	514,231.87	0.51
50	CoreSite	Coresite	COR US	纽约证	美国	598.00	512,512.47	0.51

	Realty Corp	房地产公司		券交易所				
51	STAG Industrial Inc	STAG 实业公司	STAG US	纽约证券交易所	美国	2,448.00	508,133.66	0.50
52	Douglas Emmett Inc	Douglas Emmett 股份有限公司	DEI US	纽约证券交易所	美国	2,309.00	501,185.70	0.50
53	Healthcare Realty Trust Inc	医疗保健房地产信托公司	HR US	纽约证券交易所	美国	2,289.00	474,643.73	0.47
54	Highwoods Properties Inc	海伍兹房地产公司	HIW US	纽约证券交易所	美国	1,735.00	458,521.87	0.45
55	SL Green Realty Corp	SL Green 房地产公司	SLG US	纽约证券交易所	美国	1,296.00	452,237.33	0.45
56	Hudson Pacific Properties Inc	哈德森太平洋地产公司	HPP US	纽约证券交易所	美国	2,531.00	450,822.28	0.45
57	Equity Common wealth	Commonwealth 房地产投资信托	EQC US	纽约证券交易所	美国	1,934.00	440,874.45	0.44
58	MGM Growth Properties LLC	MGM Growth Properties 有限责任公司	MGP US	纽约证券交易所	美国	2,254.00	434,195.22	0.43
59	Brixmor Property Group Inc	Brixmor 房地产集团股份有限公司	BRX US	纽约证券交易所	美国	4,753.00	431,378.43	0.43
60	JBG SMITH Properties	JBG SMITH 房地产	JBGS US	纽约证券交易所	美国	2,053.00	429,776.69	0.42
61	QTS Realty Trust Inc	QTS 房地产信托公司	QTS US	纽约证券交易所	美国	927.00	420,603.22	0.42
62	Physicians Realty Trust	医生房地产信托	DOC US	纽约证券交易所	美国	3,283.00	407,199.81	0.40

63	Spirit Realty Capital Inc	Spirit 房地产资本股份有限公司	SRC US	纽约证券交易所	美国	1,645.00	405,971.80	0.40
64	Terreno Realty Corp	Terreno 房地产公司	TRNO US	纽约证券交易所	美国	1,018.00	379,372.85	0.38
65	Agree Realty Corp	艾格里不动产公司	ADC US	纽约证券交易所	美国	755.00	351,221.43	0.35
66	Sabra Health Care REIT Inc	Sabra 医疗保健房地产投资信托公司	SBRA US	纳斯达克证券交易所	美国	3,265.00	333,543.21	0.33
67	Corporate Office Properties Trust	Corporate 办公物业信托公司	OFC US	纽约证券交易所	美国	1,856.00	332,956.25	0.33
68	National Health Investors Inc	National Health Investors 股份有限公司	NHI US	纽约证券交易所	美国	760.00	326,699.10	0.32
69	PS Business Parks Inc	PS 商业园股份有限公司	PSB US	纽约证券交易所	美国	339.00	317,753.45	0.31
70	EPR Properties	-	EPR US	纽约证券交易所	美国	1,353.00	317,337.81	0.31
71	Park Hotels & Resorts Inc	派克酒店及度假酒店公司	PK US	纽约证券交易所	美国	4,370.00	305,971.03	0.30
72	Lexington Realty Trust	莱星顿置业信托	LXP US	纽约证券交易所	美国	3,967.00	296,290.17	0.29
73	Weingarten Realty Investors	Weingarten 房地产投资者公司	WRI US	纽约证券交易所	美国	1,979.00	265,215.56	0.26
74	Taubman Centers Inc	塔伯曼中心公司	TCO US	纽约证券交易所	美国	948.00	253,421.18	0.25
75	Apple Hospitality REIT	Apple Hospitality 房地产投	APLE US	纽约证券交易所	美国	3,696.00	252,761.94	0.25

	Inc	资信托基金						
76	Piedmont Office Realty Trust Inc	皮德蒙特办公地产信托有限公司	PDM US	纽约证券交易所	美国	2,039.00	239,767.02	0.24
77	Sunstone Hotel Investors Inc	Sunstone 酒店投资者公司	SHO US	纽约证券交易所	美国	3,818.00	220,290.68	0.22
78	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc	Hannon Armstrong 可持续基础设施资本股份有限公司	HASI US	纽约证券交易所	美国	1,084.00	218,407.11	0.22
79	Pebblebrook Hotel Trust	Pebblebrook 酒店信托公司	PEB US	纽约证券交易所	美国	2,194.00	212,172.90	0.21
80	Washington Real Estate Investment Trust	华盛顿房地产投资信托	WRE US	纽约证券交易所	美国	1,333.00	209,500.81	0.21
81	Ryman Hospitality Properties Inc	Ryman 酒店房地产股份有限公司	RHP US	纽约证券交易所	美国	847.00	207,473.24	0.21
82	Brandywine Realty Trust	Brandywine 房地产信托	BDN US	纽约证券交易所	美国	2,639.00	203,455.70	0.20
83	RLJ Lodging Trust	RLJ Lodging 信托	RLJ US	纽约证券交易所	美国	3,037.00	202,964.17	0.20
84	Four Corners Property Trust Inc	Four Corners 房地产信托股份有限公司	FCPT US	纽约证券交易所	美国	1,121.00	193,641.32	0.19
85	National Storage	美国全国仓储联营	NSA US	纽约证券交易所	美国	918.00	186,260.80	0.18

	Affiliates Trust	信托		所				
86	Columbia Property Trust Inc	哥伦比亚房地产信托公司	CXP US	纽约证券交易所	美国	1,979.00	184,095.74	0.18
87	LTC Properties Inc	LTC 房地产公司	LTC US	纽约证券交易所	美国	658.00	175,478.58	0.17
88	Easterly Government Properties Inc	Easterly 政府物业股份有限公司	DEA US	纽约证券交易所	美国	1,058.00	173,171.37	0.17
89	CareTrust REIT Inc	CareTrust REIT 有限公司	CTRE US	纳斯达克证券交易所	美国	1,395.00	169,470.49	0.17
90	GEO Group Inc/The	GEO 集团公司	GEO US	纽约证券交易所	美国	1,998.00	167,333.47	0.17
91	Innovative Industrial Properties Inc	Innovative 工业地产股份有限公司	IIPR US	纽约证券交易所	美国	268.00	167,000.87	0.17
92	Paramount Group Inc	百乐门集团有限公司	PGRE US	纽约证券交易所	美国	3,014.00	164,513.00	0.16
93	American Assets Trust Inc	美国资产信托公司	AAT US	纽约证券交易所	美国	834.00	164,375.80	0.16
94	Retail Properties of America Inc	美国零售物业公司	RPAI US	纽约证券交易所	美国	3,117.00	161,528.99	0.16
95	Mack-Cali Realty Corp	Mack-Cali 房地产公司	CLI US	纽约证券交易所	美国	1,481.00	160,311.67	0.16
96	Essential Properties Realty Trust Inc	-	EPRT US	纽约证券交易所	美国	1,485.00	156,013.77	0.15
97	Colony Capital Inc	Colony 资本有限公司	CLNY US	纽约证券交易所	美国	8,926.00	151,659.88	0.15

98	Service Properties Trust	Service Properties Trust 公司	SVC US	纳斯达克证券交易所	美国	3,010.00	151,082.90	0.15
99	Urban Edge Properties	Urban Edge 房地产	UE US	纽约证券交易所	美国	1,793.00	150,672.36	0.15
100	Industrial Logistics Properties Trust	-	ILPT US	纳斯达克证券交易所	美国	1,033.00	150,284.69	0.15
101	Retail Opportunity Investments Corp	Retail Opportunity 投资公司	ROIC US	纳斯达克证券交易所	美国	1,832.00	146,946.07	0.15
102	Global Net Lease Inc	Global Net 租赁股份有限公司	GNL US	纽约证券交易所	美国	1,228.00	145,444.36	0.14
103	Diamond Rock Hospitality Co	Diamond Rock Hospitality 公司	DRH US	纽约证券交易所	美国	3,673.00	143,796.61	0.14
104	SITE Centers Corp	SITE Centers 公司	SITC US	纽约证券交易所	美国	2,456.00	140,836.74	0.14
105	Office Properties Income Trust	政府资产收益信托	OPI US	纳斯达克证券交易所	美国	764.00	140,464.93	0.14
106	Monmouth Real Estate Investment Corp	Monmouth Real Estate Investment 公司	MNR US	纽约证券交易所	美国	1,354.00	138,895.97	0.14
107	Universal Health Realty Income Trust	Universal Health 不动产投资信托	UHT US	纽约证券交易所	美国	243.00	136,748.12	0.14
108	CoreCivic Inc	CoreCivic 股份有限公司	CXW US	纽约证券交易所	美国	2,055.00	136,172.77	0.13
109	Macerich Co/The	Macerich 公司	MAC US	纽约证券交易所	美国	2,043.00	129,736.86	0.13

110	Getty Realty Corp	Getty 房地产公司	GTY US	纽约证券交易所	美国	615.00	129,223.53	0.13
111	Xenia Hotels & Resorts Inc	Xenia 酒店与度假村股份有限公司	XHR US	纽约证券交易所	美国	1,956.00	129,197.19	0.13
112	Independence Realty Trust Inc	独立房地产信托有限公司	IRT US	纽约证券交易所	美国	1,555.00	126,489.07	0.13
113	Empire State Realty Trust Inc	Empire State 房地产信托公司	ESRT US	纽约证券交易所	美国	2,521.00	124,931.94	0.12
114	Acadia Realty Trust	阿卡迪亚不动产信托	AKR US	纽约证券交易所	美国	1,346.00	123,686.51	0.12
115	Diversified Healthcare Trust	多元化医疗保健信托公司	DHC US	纳斯达克证券交易所	美国	3,701.00	115,940.48	0.11
116	Investors Real Estate Trust	IRET 房产信托	IRET US	纽约证券交易所	美国	223.00	111,284.57	0.11
117	Kite Realty Group Trust	凯特地产信托	KRG US	纽约证券交易所	美国	1,353.00	110,536.62	0.11
118	iStar Inc	iStar 公司	STAR US	纽约证券交易所	美国	1,237.00	107,890.45	0.11
119	American Finance Trust Inc	-	AFIN US	纳斯达克证券交易所	美国	1,725.00	96,903.35	0.10
120	Alexander & Baldwin Inc	-	ALEX US	纽约证券交易所	美国	1,114.00	96,137.20	0.10
121	Community Healthcare Trust Inc	社区保健信托股份有限公司	CHCT US	纽约证券交易所	美国	332.00	96,131.11	0.10
122	NexPoint	NexPoint	NXRT US	纽约证	美国	343.00	85,839.29	0.08

	Residential Trust Inc	住宅信托股份有限公司		券交易所				
123	Summit Hotel Properties Inc	Summit 酒店物业公司	INN US	纽约证券交易所	美国	1,911.00	80,226.52	0.08
124	Tanger Factory Outlet Centers Inc	坦格尔工厂直销中心	SKT US	纽约证券交易所	美国	1,558.00	78,642.91	0.08
125	Safehold Inc	-	SAFE US	纽约证券交易所	美国	193.00	78,551.09	0.08
126	Franklin Street Properties Corp	Franklin Street 物业公司	FSP US	纽约证券交易所	美国	1,963.00	70,736.03	0.07
127	Gladstone Commercial Corp	Gladstone 商业公司	GOOD US	纳斯达克证券交易所	美国	521.00	69,157.87	0.07
128	Alexander's Inc	亚历山大公司	ALX US	纽约证券交易所	美国	38.00	64,807.16	0.06
129	RPT Realty	Ramco-Gershenson 房地产信托	RPT US	纽约证券交易所	美国	1,308.00	64,449.50	0.06
130	City Office REIT Inc	City Office REIT 股份有限公司	CIO US	纽约证券交易所	美国	882.00	62,815.84	0.06
131	Armada Hoffler Properties Inc	Armada Hoffler 房地产股份有限公司	AHH US	纽约证券交易所	美国	829.00	58,395.61	0.06
132	UMH Properties Inc	UMH 房地产股份有限公司	UMH US	纽约证券交易所	美国	597.00	54,648.15	0.05
133	Global Medical REIT Inc	环球医疗 REIT 股份有限公司	GMRE US	纽约证券交易所	美国	665.00	53,340.14	0.05
134	Saul Centers Inc	邵罗中心公司	BFS US	纽约证券交易所	美国	227.00	51,859.39	0.05
135	Front	Front Yard	RESI US	纽约证	美国	787.00	48,472.63	0.05

	Yard Residential Corp	住宅公司		券交易所				
136	Seritage Growth Properties	Seritage 成长房地产投资信托公司	SRG US	纽约证券交易所	美国	594.00	47,939.54	0.05
137	Urstadt Biddle Properties Inc	Urstadt Biddle 房地产公司	UBA US	纽约证券交易所	美国	491.00	41,295.29	0.04
138	Preferred Apartment Communities Inc	Preferred Apartment Communities 公司	APTS US	纽约证券交易所	美国	719.00	38,685.22	0.04
139	New Senior Investment Group Inc	New Senior 投资集团股份有限公司	SNR US	纽约证券交易所	美国	1,503.00	38,518.57	0.04
140	Jernigan Capital Inc	Jernigan 资本公司	JCAP US	纽约证券交易所	美国	375.00	36,317.84	0.04
141	Chatham Lodging Trust	Chatham Lodging 信托	CLDT US	纽约证券交易所	美国	838.00	36,307.64	0.04
142	Whitestone REIT	Whitestone REIT 公司	WSR US	纽约证券交易所	美国	638.00	32,836.56	0.03
143	One Liberty Properties Inc	One Liberty 房地产有限公司	OLP US	纽约证券交易所	美国	261.00	32,557.35	0.03
144	New York REIT Liquidating LLC	纽约房地产投资信托股份有限公司	NYRT US	纽约证券交易所	美国	351.00	32,229.21	0.03
145	Washington Prime Group Inc	华盛顿 Prime 集团股份有限公司	WPG US	纽约证券交易所	美国	3,593.00	21,387.10	0.02
146	Pennsylvania Real Estate	宾夕法尼亚房地产投资信托	PEI US	纽约证券交易所	美国	1,333.00	12,834.28	0.01

	Investment Trust							
147	Braemar Hotels & Resorts Inc	Braemar 酒店与度假村股份有限公司	BHR US	纽约证券交易所	美国	530.00	10,731.11	0.01
148	Ashford Hospitality Trust Inc	Ashford 酒店信托公司	AHT US	纽约证券交易所	美国	1,886.00	9,648.08	0.01
149	CBL & Associates Properties Inc	CBL & Associates 房地产公司	CBL US	纽约证券交易所	美国	3,629.00	7,003.54	0.01
150	Spirit MTA REIT	-	SMTA US	纽约证券交易所	美国	896.00	4,869.07	0.00

注：此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

7.5.1 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	Prologis Inc	PLD US	1,375,457.13	0.90
2	Invitation Homes Inc	INVH US	619,004.32	0.40
3	Americold Realty Trust	COLD US	552,019.31	0.36
4	Vici Properties Inc	VICI US	467,776.48	0.30
5	Wp Carey Inc	WPC US	457,733.29	0.30
6	Digital Realty Trust Inc	DLR US	445,551.80	0.29
7	Medical Properties Trust Inc	MPW US	277,039.49	0.18
8	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc	HASI US	219,521.44	0.14
9	Alexandria Real Estate Equities Inc	ARE US	197,421.70	0.13
10	Innovative Industrial Properties Inc	IIPR US	182,902.13	0.12
11	Mgm Growth Properties	MGP US	180,533.71	0.12

	Llc			
12	Essential Properties Realty Trust Inc	EPRT US	178,247.31	0.12
13	Realty Income Corp	O US	146,949.32	0.10
14	Stag Industrial Inc	STAG US	135,513.62	0.09
15	Equinix Inc	EQIX US	113,690.12	0.07
16	Sun Communities Inc	SUI US	111,689.59	0.07
17	Rexford Industrial Realty Inc	REXR US	110,556.00	0.07
18	Store Capital Corp	STOR US	103,062.87	0.07
19	American Finance Trust Inc	AFIN US	93,420.14	0.06
20	Safehold Inc	SAFE US	85,549.93	0.06

注：本项及下项 7.5.2、7.5.3 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。

7.5.2 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	Prologis Inc	PLD US	2,011,256.58	1.31
2	Liberty Property Trust	LPT US	1,375,457.13	0.90
3	Equinix Inc	EQIX US	1,281,415.71	0.83
4	Public Storage	PSA US	1,194,392.45	0.78
5	Simon Property Group Inc	SPG US	915,984.50	0.60
6	AvalonBay Communities Inc	AVB US	740,153.36	0.48
7	Equity Residential	EQR US	709,287.91	0.46
8	Boston Properties Inc	BXP US	557,806.81	0.36
9	Digital Realty Trust Inc	DLR US	540,414.23	0.35
10	Essex Property Trust Inc	ESS US	469,002.82	0.31
11	Welltower Inc	WELL US	415,283.02	0.27
12	Mid-America Apartment Communities Inc	MAA US	405,485.51	0.26
13	Brookfield Property Partners LP	BPY US	394,506.70	0.26
14	Extra Space Storage Inc	EXR US	359,431.10	0.23
15	Duke Realty Corp	DRE US	346,606.73	0.23
16	Healthpeak Properties Inc	PEAK US	333,975.77	0.22
17	Realty Income Corp	O US	331,938.23	0.22
18	Ventas Inc	VTR US	326,972.40	0.21
19	Equity LifeStyle Properties Inc	ELS US	313,976.25	0.20
20	Alexandria Real Estate Equities Inc	ARE US	293,106.55	0.19

7.5.3 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	6,419,596.45
卖出收入（成交）总额	22,377,258.94

7.6 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。

7.7 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。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

7.11.2 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。

7.11.3 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	1,109,912.05
3	应收股利	314,617.26
4	应收利息	100.13
5	应收申购款	-

6	其他应收款	-
7	待摊费用	153,411.84
8	其他	-
9	合计	1,578,041.28

7.11.4 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。

7.11.5 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不存在流通受限情况。

8 基金份额持有人信息

8.1 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
12,189	8,263.10	0.00	0.00%	100,718,984.73	100.00%

8.2 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	44,768.27	0.0444%

8.3 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	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0

9 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	123,037,033.73
本报告期基金总申购份额	23,942,553.49
减：本报告期基金总赎回份额	46,260,602.49
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	100,718,984.73

10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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

本基金管理人于 2020 年 7 月 11 日发布公告，自 2020 年 7 月 11 日起，邱春杨先生不再担任公司督察长，程才良先生新任公司督察长。

本报告期内，无涉及本基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 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。

10.5 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。

10.6 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，本基金管理人、托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	
Goldman Sachs Group Inc.	-	1,976,717.61	7.59%	1,383.63	10.96%	-
Citigroup	-	24,068,677.64	92.41%	11,237.72	89.04%	-

BOCI Securities Limited	-	-	-	-	-	-
China International Capital Corporation Limited	-	-	-	-	-	-
GF Holdings (Hong Kong) Corporation Limited	-	-	-	-	-	-
Credit Suisse	-	-	-	-	-	-
Morgan Stanley	-	-	-	-	-	-

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。

10.7.2 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		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的	成交金额	占当期债券回购成交总额的	成交金额	占当期权证成交总额的	成交金额	占当期基金成交总额的

		比例		额的比例		比例		比例
Goldman Sachs Group Inc.	-	-	-	-	-	-	-	-
Citigroup	-	-	-	-	-	-	7,663,221.34	100.00%
BOCI Securities Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
China International Capital Corporation Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
GF Holdings (Hong Kong) Corporation Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Credit Suisse	-	-	-	-	-	-	-	-
Morgan Stanley	-	-	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于旗下部分基金继续暂停申购等业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2020-06-22
2	关于旗下部分基金继续暂停申购等业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2020-06-08
3	关于旗下部分基金继续暂停申购等业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2020-05-25
4	关于旗下部分基金暂停 C 类收费申购业务及开展费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2020-05-16
5	关于旗下部分基金继续暂停申购等业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2020-05-11
6	关于旗下部分基金继续暂停申购等业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2020-04-27
7	广发基金管理有限公司关于旗下基金 2020 年第 1 季度报告提示性公告	中国证监会指定报刊及网站	2020-04-21
8	关于旗下部分基金继续暂停申购业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2020-04-13
9	关于旗下部分基金继续暂停申购业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2020-03-30
10	广发基金管理有限公司旗下基金 2019 年年度报告提示性公告	中国证监会指定报刊及网站	2020-03-27

11	关于广发美国房地产指数证券投资基金暂停申购业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2020-03-13
12	关于广发美国房地产指数证券投资基金恢复申购业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2020-03-02
13	关于旗下基金调整申购（含定期定额投资）及转换转入确认业务规则的公告	中国证监会指定报刊及网站	2020-02-28
14	关于广发美国房地产指数证券投资基金暂停申购业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2020-02-12
15	广发基金管理有限公司关于旗下基金 2019 年第 4 季度报告提示性公告	中国证监会指定报刊及网站	2020-01-17
16	关于广发美国房地产指数证券投资基金分红公告	中国证监会指定报刊及网站	2020-01-14
17	根据《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》修改旗下 41 只公募基金基金合同及托管协议并更新招募说明书及摘要的公告	中国证监会指定报刊及网站	2020-01-11

11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 影响投资者决策的其他重要信息

根据中国证监会 2019 年 7 月 26 日颁布、同年 9 月 1 日起施行的《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定，本公司于本报告期内对本基金的基金合同、托管协议、招募说明书等法律文件进行了信息披露相关条款的修订。详情可见本基金管理人网站（www.gffunds.com.cn）刊登的《根据〈公开募集证券投资基金信息披露管理办法〉修改旗下 41 只公募基金基金合同及托管协议并更新招募说明书及摘要的公告》。

12 备查文件目录

12.1 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. 《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》
4. 《广发美国房地产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

12.2 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

12.3 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

二〇二〇年八月二十七日