嘉实全球房地产证券投资基金

【2013】半年度报告摘要

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
送出日期:2013年8月26日

§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。本半年度报告已经全部独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年8月20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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至2013年6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实全球房地产证券投资基金
基金简称	嘉实全球房地产(QDII)
基金主代码	070031
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年7月24日
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	299,118,384.79份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于全球房地产证券,在严格控制投资风险和保障资产流动性的基础上,力争长期、持续战胜业绩比较基准,为国内投资者分享全球房地产相对稳定的现金流收益和资本增值收益。
投资策略	本基金采用自上而下的资产配置与自下而上的证券选择相结合的主动投资策略,结合境外投资顾问的全球房地产证券投资管理经验和各地区的团队,在严格控制风险的同时为投资人提高分红收益和长期资本增值。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为FTSE EPRA/NAREIT Developed REITs Total Return Index(经汇率调整后的)
风险收益特征	本基金为股票型基金,主要投资于以REITs为代表的全球房地产证券,为证券投资基金中较高风险、较高预期收益的基金品种。

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		嘉实基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡勇钦	李芳菲
	联系电话	(010)65215588	(010)66060069
	电子邮箱	service@jsfund.cn	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		400-600-8800	95599
传真		(010)65182266	(010)63201816

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	Deutsche Investment Management Americas Inc.	JPMorgan Chase Bank, National Association
	中文	德意志投资管理美洲公司	摩根大通银行
注册地址		美国纽约公园大道345号	1111 Polaris Parkway, Columbus, OH 43240, U.S.A.
办公地址		美国纽约公园大道345号	270 Park Avenue, New York, New York 10017
邮政编码		10154	10017

2.5 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.jsfund.cn
基金半年度报告备置地点	北京市建国门北大街8号华润大厦8层 嘉实基金管理有限公司

§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(2013年1月1日 - 2013年6月30日)
本期已实现收益	-2,874,187.36
本期利润	-21,522,169.34
加权平均基金份额本期利润	-0.1651
本期加权平均净值利润率	-15.92%
本期基金份额净值增长率	0.26%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013年6月30日)
期末可供分配利润	-503,871.48
期末可供分配基金份额利润	-0.0017
期末基金资产净值	298,614,513.31
期末基金份额净值	0.998
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2013年6月30日)
基金份额累计净值增长率	1.06%

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。

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	-2.63%	1.11%	-2.85%	1.44%	0.22%	-0.33%
过去三个月	-4.62%	0.93%	-5.22%	1.08%	0.60%	-0.15%
过去六个月	0.26%	0.73%	1.37%	0.84%	-1.11%	-0.11%
自基金合同生效起至今	1.06%	0.59%	7.38%	0.69%	-6.32%	-0.10%

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

图:嘉实全球房地产(QDII)基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2012年7月24日至2013年6月30日)

注1:本基金基金合同生效日2012年7月24日至报告期末未满1年。按基金合同和招募说明书的约定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同(十四(三)投资范围和(八)投资禁止行为与限制2、基金投资组合比例限制)的有关约定。

注2:2013年2月7日,本基金管理人发布《关于增聘嘉实全球房地产(QDII)基金经理的公告》,聘请高茜女士担任本基金基金经理,与现任基金经理蔡德森先生共同管理本基金。

§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

本基金管理人为嘉实基金管理有限公司,成立于1999年3月25日,是经中国证监会批准设立的第一批基金管理公司之一,是中外合资基金管理公司。公司注册地上海,公司总部设在北京,在深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州设有分公司。公司获得首批全国社保基金、企业年金投资管理人和QDII、特定资产管理业务资格。

截止2013年6月30日,基金管理人共管理2只封闭式证券投资基金、47只开放式证券投资基金,具体包括嘉实泰和封闭、嘉实丰和价值封闭、嘉实成长收益混合、嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券、嘉实服务增值行业混合、嘉实优质企业股票、嘉实货币、嘉实沪深300ETF联接(LOF)、嘉实超短债债券、嘉实主题混合、嘉实策略混合、嘉实海外中国股票(QDII)、嘉实研究精选股票、嘉实多元债券、嘉实量化阿尔法股票、嘉实回报混合、嘉实基本面50指数(LOF)、嘉实价值优势股票、嘉实稳固收益债券、嘉实H股指数(QDII-LOF)、嘉实主题新动力股票、嘉实多利分级债券、嘉实领先成长股票、嘉实深证基本面120ETF、嘉实深证基本面120ETF联接、嘉实黄金(QDII-FOF-LOF)、嘉实信用债券、嘉实周期优选股票、嘉实安心货币、嘉实中创400ETF、嘉实中创400ETF联接、嘉实沪深300ETF、嘉实优化红利股票、嘉实全球房地产(QDII)、嘉实理财宝7天债券、嘉实增强收益定期债券、嘉实纯债债券、嘉实中证中期企业债指数(LOF)、嘉实中证500ETF、嘉实增强信用定期债券、嘉实中证500ETF联接、嘉实中证中期国债ETF、嘉实中证金边中期国债ETF联接、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实研究阿尔法股票、嘉实如意宝定期债券、嘉实美国成长股票(QDII)等证券投资基金。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合和嘉实债券3只开放式基金属于嘉实理财通系列基金,同时,管理多个全国社保基金、企业年金、特定客户资产投资组合。

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		
蔡德森	本基金基金经理	2012年7月24日	-	12年	曾任摩根大通高级会计师、索罗斯基金管理公司会计师、美国国际集团(AIG)子公司南山人寿保险股份有限公司资深投资经理。2008年12月加入嘉实基金管理有限公司。哥伦比亚大学房地产开发学硕士,CFA,具有基金从业资格,中国香港国籍。
高茜	本基金基金经理	2013年2月7日	-	14年	曾任美国美林证券证券研究员,美国基石房地产投资管理公司研究总监,英国阿特金斯顾问(北京)有限公司首席投资顾问,美国信安金融集团助理基金经理、投资风险管理顾问,建信基金管理公司海外投资部副总监、基金经理。2012年4月加盟嘉实基金管理有限公司。硕士,CFA,具有基金从业资格,中国国籍。

注:①基金经理蔡德森的任职日期是指本基金基金合同生效之日,基金经理高茜的任职日期是指公司作出决定后公告之日,离任日期指公司作出决定后公告之日;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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职位	证券从业年限	说明
John Vojticek	德意志投资管理美洲公司全球房地产证券投资管理部首席投资官、基金经理	17	毕业于南加州大学学士
John Robertson	德意志投资管理美洲公司全球房地产证券投资管理部负责人、全球基金经理	24	毕业于印第安纳大学工商管理硕士和瓦贝希学院学士,特许金融分析师。
Jerry Ehlinger	德意志投资管理美洲公司全球房地产证券投资管理部美洲区负责人、基金经理	18	毕业于威斯康星大学麦迪逊分校硕士和威斯康星大学白水分校学士,特许金融分析师。

4.3 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实全球房地产证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,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。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,各投资组合按投资管理制度和流程独立决策,并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进,确保公平交易原则的实现;通过IT系统和人工监控等方式进行日常监控,公平对待旗下管理的所有投资组合。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

报告期内本基金不存在异常交易行为。

4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2013年上半年全球经济处于温和复苏状态,尽管全球主要发达经济体央行均采取宽松货币刺激政策向市场注入流动性以鼓励借贷和开支,区域经济增长态势不一。在全球主要经济体中,美国经济的复苏较为明显,消费者信心提升、商业零售向好,制造业回暖,就业市场持续改善,房屋成交价格和成交量上升,增税对消费的抑制和联邦开支削减对经济的负面影响也开始消退。在美国以外的地区,欧元区经济增长仍处于停滞状态;中国的经济数据一直疲软;日本受经济刺激计划的影响,经济数据逐渐向好。

全球股票市场受经济逐步复苏和量化宽松政策的支持,在今年的前五个月大幅上扬。美联储主席伯南克在5月22日和6月19日两次表明量化宽松购债措施或在明年随着美国经济复苏告一段落,资本市场出现大幅调整。首当其冲的是国债市场以及其他固定收益和类固定收益市场,美国10年期国债遭受了大幅抛售。受利率上升影响,市场担忧经济增长势头减弱,全球股市、债市、大宗商品、贵金属价格齐跌,REITs亦未能幸免。由于REITs分红稳定具有固定收益的特征,且年初以来曾经涨幅较多,因此REITs也被大幅抛售,美国REITs指数和全球REITs指数在上半年分别上升了3.97%和1.37%(以人民币计算)。

考虑到美国有可能提前缩减量化宽松,国债收益率水平快速上升,资本市场情绪波动,未来政策和宏观经济增长不确定性增加等因素,本基金对投资策略作出调整:一是降低了证券仓位;二是在地区资产配置方面对每个地区的配置相对平衡;三是在业态资产配置方面增加了公寓和零售等盈利增长较高、估值水平较合理的REITs的配置,减少了医疗保健、个人仓储等盈利增长较低的REITs的配置;四是在证券选择上增加配置拥有优质资产、流动性良好、现金流较确定的蓝筹REITs。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末本基金份额净值为0.998元;本报告期基金份额净值增长率为0.26%,业绩比较基准收益率为1.37%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从宏观经济和利率走势上看,美联储主席伯南克在5月22日和6月19日两次表明如果美国经济复苏势头继续延续,当前的量化宽松购债措施或在明年中告一段落,全球资本市场立即出现明显的债券收益率调整。其后伯南克在7月10日和7月17日讲话中安抚市场并强调三点:一是美联储量化宽松政策的灵活性,可根据经济前景加快或放慢购债,甚至可能会在必要时候增加购债灵活上下调整量化宽松的水平;二是缩减量化宽松政策并不意味着升息的开始;三是美国的通胀率仍维持在低位,虽然当前的总体失业率已经降低到了7.6%,但是实际的就业形势仍可能比这表面的经济数据所反映的更为严峻,因此美联储将会在未来相当一段时间继续维持当前宽松的货币政策立场,不会急于上调短期利率。虽然在经济复苏到一定程度时逐步缩减量化宽松是合理和不可避免的,但我们认为在失业率仍偏高、通胀偏低的经济环境下,市场对量化宽松政策快速调整和利率大幅上升的反应是有些过度的。量化宽松的逐步缩减是美联储一个平衡经济复苏的行为,美联储有空间可根据数据灵活上下调整量化宽松政策的水平,继续维持宽松的货币政策环境支持经济增长。

在美国以外的地区,经济复苏相对缓慢。中国经济增幅放缓,强调结构调整;日本经济在安倍经济学的超常规政策刺激下开始好转,但经济复苏成功与否仍存在不确定性;欧元区的经济增长依然不温不火。欧洲央行已经明确表明将维持利率在历史低位,甚至有可能进一步削减利率支持仍然疲弱的经济,下一步注意力将集中在即将到来的德国大选,这可能对市场带来短期的不确定性和波动。

房地产市场基本面仍然在持续改善。由于新增供给有限,即使经济复苏力度温和,租金水平仍然坚挺,未来需求将随着经济复苏逐步增加,房地产市场基本面将持续改善。办公楼市场方面,由于金融机构仍然未开始大幅增加员工,办公楼的需求持续偏软,但个别地方的办公楼市场如以提供美国科技行业为主的办公楼市场和伦敦西区表现良好,而在香港和新加坡市场的租金已稳定下来待回升。零售业市场方面,在经济放缓的环境下,优质、销售业绩较高的物业仍然是零售商的首选,出租率较稳定。

展望下半年,我们认为美国经济复苏将延续,尽管可能开始削减量化宽松,美联储仍会在较长的一段时间内保持相对宽松的货币政策,削减量化宽松对实体经济负面影响有限。随着经济数据的进一步改善,市场对美国经济复苏前景会更乐观,投资偏好也会有所改变,偏好增长性较高的资产类别。债券市场仍然存在较高的不确定性,虽然在短期内美国国债的抛售压力已有所缓解,市场已部分消化了量化宽松削减的预期,国债收益率也稳定下来,而且伯南克也重申继续维持宽松货币政策,减少短期利率上调的不确定性,但未来市场仍然关心美联储的相关表态,情绪波动依然可能比较剧烈。量化宽松政策何时彻底退出仍具较高的不确定性,不能排除未来半年10年期国债收益率继续上行的可能,不确定性的增加可能导致市场波动上升。全球REITs市场在经历二季度的回调后,价格已回调至年初水平,估值水平更具吸引力,而且行业基本面正在持续改善。尽管如此,由于未来几个月内缩减量化宽松仍具较高的不确定性,这不确定性的增加可能导致市场波动上升。美国国债收益率、整体经济复苏以及未来资金在全球REITs的流入和流出仍存在不确定性,在这样的市场环境下,我们对全球REITs市场的总体表现持谨慎乐观的态度。在资产配置上,我们的定位是低配盈利增长较慢的行业,超配优质蓝筹、债务水平低、与经济增长有较高相关性的REITs。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定,日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行,基金份额净值由基金管理人完成估值后,经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值专业委员会,委员由固定收益、交易、运营、风险管理、法律稽核等部门负责人组成,负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经历。报告期内,固定收益部门负责人同时兼任基金经理、估值委员,基金经理参加估值专业委员会会议,但不介入基金日常估值业务;参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突;与估值相关的机构为美国、新加坡、加拿大、德国、挪威、香港、日本、英国、澳大利亚、法国等基金投资市场的证券交易所等。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

①本基金的基金管理人于2013年1月18日发布《嘉实全球房地产证券投资基金2012年第一次收益分配公告》,收益分配基准日为2012年12月31日,每10份基金份额发放现金红利0.044元,具体参见本报告"6.4.11 利润分配情况"。

②根据基金合同十九、(二)收益分配原则"2.在符合有关基金分红条件的前提下,本基金收益每季度至少分配1次,每份基金份额每次分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的25%;4.法律法规或监管机构另有规定的从其规定"。本基金的基金管理人于报告期内实施了1次利润分配,具体参见本报告"6.4.11 利润分配情况";根据本报告3.1.2"期末可供分配基金份额利润"为-0.0017元,3.1.2"期末基金份额净值"为0.998元,因此,本基金的收益分配符合法律法规的规定和基金合同的相关约定。

§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

在托管嘉实全球房地产证券投资基金的过程中,本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《嘉实全球房地产证券投资基金基金合同》、《嘉实全球房地产证券投资基金托管协议》的约定,对嘉实全球房地产证券投资基金管理人—嘉实基金管理有限公司2013年1月1日至2013年6月30日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为,嘉实基金管理有限公司在嘉实全球房地产证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,嘉实基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的嘉实全球房地产证券投资基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

§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:嘉实全球房地产证券投资基金
报告截止日:2013年6月30日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
资产:			
银行存款	6.4.7.1	64,426,059.71	5,282,203.64
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	249,930,163.42	75,332,311.41
其中:股票投资		249,930,163.42	75,332,311.41
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
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		-	6,251,653.37
应收利息	6.4.7.5	6,029.65	1,068.07
应收股利		936,983.52	324,016.40
应收申购款		1,551,317.00	29,180.94
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	7,962,877.18	7,227,573.42
资产总计		324,813,430.48	94,448,007.25
负债和所有者权益	附注号	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012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		7,401,127.06	3,745,557.91
应付赎回款		10,050,373.70	1,683,635.49
应付管理人报酬		426,108.80	120,255.93
应付托管费		87,728.30	24,758.58
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	8,233,579.31	7,380,955.03
负债合计		26,198,917.17	12,955,162.94
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	299,118,384.79	80,872,052.91
未分配利润	6.4.7.10	-503,871.48	620,791.40
所有者权益合计		298,614,513.31	81,492,844.31
负债和所有者权益总计		324,813,430.48	94,448,007.25

注:报告截止日2013年6月30日,基金份额净值0.998元,基金份额总额299,118,384.79份。

6.2 利润表

会计主体:嘉实全球房地产证券投资基金
本报告期:2013年1月1日 至 2013年6月30日

单位:人民币元

项目	附注号	本期 2013年1月1日至2013年6月30日
一、收入		-19,379,368.75
1.利息收入		41,908.99
其中:存款利息收入	6.4.7.11	41,908.99
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		-2,666,961.84
其中:股票投资收益	6.4.7.12	-3,518,569.56
基金投资收益	6.4.7.13	-1,361,313.86
债券投资收益	6.4.7.14	-
资产支持证券投资收益		-
衍生工具收益	6.4.7.15	-
股利收益	6.4.7.16	2,212,921.58
3.公允价值变动收益	6.4.7.17	-18,647,981.98
4.汇兑收益	6.4.7.21	1,755,423.23
5.其他收入	6.4.7.18	138,242.85
减:二、费用		2,142,800.59
1.管理人报酬		1,133,053.15
2.托管费		233,275.65
3.销售服务费		-
4.交易费用	6.4.7.19	599,903.24
5.利息支出		-
其中:卖出回购金融资产支出		-
6.其他费用	6.4.7.20	176,568.55
三、利润总额		-21,522,169.34
减:所得税费用		-
四、净利润		-21,522,169.34

注:本基金合同生效日为2012年7月24日,无上年度可比期间数据。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:嘉实全球房地产证券投资基金
本报告期:2013年1月1日 至 2013年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013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)	80,872,052.91	620,791.40	81,492,844.31
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-21,522,169.34	-21,522,169.34
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	218,246,331.88	21,339,337.70	239,585,669.58
其中:1.基金申购款	324,604,967.06	25,575,063.83	350,180,030.89
2.基金赎回款	-106,358,635.18	-4,235,726.13	-110,594,361.31
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-941,831.24	-941,831.24
五、期末所有者权益(基金净值)	299,118,384.79	-503,871.48	298,614,513.31

注:本基金合同生效日为2012年7月24日,无上年度可比期间数据。

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:

赵学军 李松林 王红
基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 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。

6.4.2 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 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。

6.4.3.2 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
嘉实基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司(中国农业银行)	基金托管人、基金代销机构
JPMorgan Chase Bank, National Association(摩根大通银行)	境外资产托管人

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

本期(2013年1月1日至2013年6月30日),本基金未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,133,053.15
其中,支付销售机构的客户维护费	341,677.07

注:支付基金管理人嘉实基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.7%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×1.7%/当年天数。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	233,275.65

注:支付基金托管人中国农业银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.35%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日基金托管费=前一日基金资产净值×0.35%/当年天数。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本期(2013年1月1日至2013年6月30日),本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本期(2013年1月1日至2013年6月30日),基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.4.4.2 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

本期末(2013年6月30日)及上年度末(2012年12月31日),其他关联方未持有本基金。

6.4.4.5 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 2013年1月1日至2013年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国农业银行	29,236,604.38	41,100.79
摩根大通银行	35,189,455.33	-

注:本基金的银行存款分别由基金托管人中国农业银行和境外资产托管人摩根大通银行保管,按适用利率计息。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本期(2013年1月1日至2013年6月30日),本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

6.4.5 期末(2013年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本期末(2013年6月30日),本基金未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本期末(2013年6月30日),本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

本期末(2013年6月30日),本基金无银行间市场债券正回购余额。

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

本期末(2013年6月30日),本基金无交易所市场债券正回购余额。

§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	249,930,163.42	76.95
	其中:普通股	23,400,358.91	7.20
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	226,529,804.51	69.74
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	64,426,059.71	19.83
8	其他各项资产	10,457,207.35	3.22
	合计	324,813,430.48	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(%)
澳大利亚	24,934,941.98	8.35
德国	1,882,687.65	0.63
法国	4,704,558.77	1.58
芬兰	564,130.52	0.19
荷兰	8,301,228.47	2.78
加拿大	2,904,823.15	0.97
美国	165,279,925.34	55.35
挪威	377,256.57	0.13
日本	17,294,557.71	5.79
瑞典	586,858.23	0.20
新加坡	7,134,148.24	2.39
英国	15,965,046.79	5.35
合计	249,930,163.42	83.70

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(%)
房地产股票	23,400,358.91	7.84
多元化类	36,270,852.62	12.15
工业类	12,948,201.67	4.34
写字楼类	33,119,321.54	11.09
酒店类	39,682,366.35	13.29
零售类	77,391,376.49	25.92
特殊类	27,117,685.84	9.08
合计	249,930,163.42	83.70

注:本基金持有的股票及存托凭证采用全球行业分类标准(GICS)进行行业分类。

7.4 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 UN	纽约证券交易所	美国	19,800	19,319,658.02	6.47
2	AVALONBAY COMMUNITIES INC	-	AVB UN	纽约证券交易所	美国	12,300	10,252,891.53	3.43
3	EQUITY RESIDENTIAL	-	EQR UN	纽约证券交易所	美国	26,800	9,614,106.63	3.22
4	UNIBAIL-RODAMCO SE	-	UL NA	阿姆斯特丹证券交易所	荷兰	5,200	7,496,290.88	2.51
5	PUBLIC STORAGE	-	PSA UN	纽约证券交易所	美国	7,600	7,200,088.54	2.41
6	VORNADO REALTY TRUST	-	VNO UN	纽约证券交易所	美国	13,100	6,705,959.36	2.25
7	PROLOGIS INC	-	PLD UN	纽约证券交易所	美国	24,900	5,803,208.04	1.94
8	BOSTON PROPERTIES INC	-	BXP UN	纽约证券交易所	美国	8,400	5,474,006.91	1.83
9	WESTFIELD RETAIL TRUST	-	WRT AT	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	293,740	5,149,178.00	1.72
10	WESTFIELD GROUP	-	WDC AT	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	74,780	4,837,540.41	1.62

注:①使用的证券代码为彭博代码。②投者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于本基金管理人网站(http://www.jsfund.cn)的半年度报告正文。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%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 UN	16,536,710.57	20.29
2	AVALONBAY COMMUNITIES INC	AVB UN	10,372,370.40	12.73
3	VORNADO REALTY TRUST	VNO UN	8,798,729.69	10.80
4	BOSTON PROPERTIES INC	BXP UN	8,638,603.18	10.60
5	UNIBAIL-RODAMCO SE	UL NA	8,151,856.88	10.00