嘉实全球房地产证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30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
报告送出日期:2013年10月24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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2013年7月1日起至2013年9月30日止。

§2 基金产品概况

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
报告期末基金份额总额	252,770,574.37份
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。
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
境外资产托管人	英文名称:JPMorgan Chase Bank, National Association 中文名称:摩根大通银行

§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(2013年7月1日 - 2013年9月30日)
1.本期已实现收益	-5,472,909.92
2.本期利润	-4,766,689.68
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0169
4.期末基金资产净值	248,454,793.72
5.期末基金份额净值	0.983

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。

3.2 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	-1.50%	0.85%	-0.34%	0.82%	-1.16%	0.03%

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

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9月30日)

注: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。

§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		
蔡德森	本基金基金经理	2012年7月24日	-	13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、美国阿特金斯顾问(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务	证券从业年限	说明
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。
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。
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

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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 公平交易专项说明

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,本基金未发生异常交易行为。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内本基金投资策略和运作分析

2013年三季度全球经济持续温和增长。美国经济复苏继续取得进展,尽管制造业活动、住宅市场、商业零售、和就业市场偶尔出现相互矛盾的复杂信号,整体经济仍处于增长状态;欧元区经济持续改善,综合采购经理指数(PMI),经济景气、失业人数、工业生产指数等各项指标出现好转;中国经济在经历二季度的放缓后显示向好走势,9月份制造业采购经理人指数(PMI)为51.1,连续3个月上升;日本经济受一系列安倍经济学经济刺激措施加上东京获2020年奥运会举办权的推动下,商业景气和消费者信心进一步增强,经济数据持续向好。

全球资本市场本季度注意力主要集中在美联储量化宽松货币购买政策的调整,包括何时开始削减资产购买措施,削减资产购买的规模和左右资产购买调整的经济数据。股市方面,受美联储主席伯南克表示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和利好企业盈利数据的刺激,股市在本季度初开始回升。但其后向好的经济数据增强了美联储可能在近期开始放慢资产购买的预期,加上叙利亚化武问题,令市场担忧经济增长可能受损,导致股市出现下调。在季度末,美联储大出市场预料宣布暂时不会缩减量化宽松资产购买规模,其后市场注意力转移到美国债务上限和财政开支僵局问题,令股市出现短暂的上升后再次回落。债市方面,美国10年期国债收益率在波动中呈上升趋势,期间在9月5日曾一度升至2.994%的高位,季末收益率为2.610%,相比二季度末再上升12个基点。REITs方面,虽然REITs兼备固定收益分红稳定和股票资本增值的特性,但在现阶段市场仍忽略REITs的增长性而过度看重其稳定分红的特性,引致在市场利率上升的环境下表现较接近固定收益产品,价格受压。美国REITs指数和全球REITs指数本季度分别出现不同程度下跌。

考虑到REITs市场在三季度已对美联储有可能提前缩减量化宽松,国债收益率水平上升作出消化和大幅度调整,加上REITs市场基本面仍持续改善,本基金对投资策略作出调整:一是在三季度前期REITs大幅下跌后增仓至85%以上;二是在地区资产配置方面增加美国和欧洲等经济增长和复苏前景较确定的地区;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

截至本报告期末本基金份额净值为0.983元;本报告期基金份额净值增长率为-1.50%,业绩比较基准收益率为-0.34%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,诸多不确定性因素已消除,包括美俄就叙利亚化武问题达成协议、德国默克尔连任、美联储暂不缩减量化宽松资产购买规模、耶伦获下任美联储主席提名、美国两党有望达成临时提高债务上限协议避免违约等,全球各主要经济体如美国、欧元区、英国、中国和日本等持续展示出经济复苏迹象,且其央行也维持了量化宽松政策,但是未来复苏的步伐仍可能缓慢。欧元区内,西班牙、意大利及希腊仍然面临风险,美国财政僵局持续,美国政府局部停顿对经济的伤害程度未知,美联储何时缩减量化宽松资产购买规模等因素增加了市场的不确定性,预示着未来量化宽松退出路径或许存在困难,因此全球经济和政策仍存在较强不确定性。我们预期美国10年期国债收益率将随经济进一步增长而上行,虽然债券收益率上升对REITs价格带来下压风险,我们认为REITs在之前的大幅回调和持续改善的基本面将令其未来的大幅下调风险减少。现阶段REITs市场已消化和反映了大部分的利率上升风险,但经济增长和就业改善所带来的租金以及房地产价值增长潜力却未被充分反映在REITs的价格上。综上所述,我们对全球REITs市场的总体表现持谨慎乐观的态度。

§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	231,881,004.38	88.64
	其中:普通股	28,106,079.32	10.74
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	203,774,925.06	77.90
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	20,314,761.84	7.77
8	其他资产	9,403,481.16	3.59
	合计	261,599,247.38	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的权益投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
澳大利亚	19,667,050.25	7.92
德国	2,538,990.61	1.02
法国	5,044,068.55	2.03
荷兰	8,473,669.22	3.41
加拿大	2,514,516.21	1.01
美国	152,992,171.28	61.58
挪威	393,485.13	0.16
日本	15,814,743.59	6.37
瑞典	639,772.37	0.26
瑞士	250,874.49	0.10
香港	5,085,436.46	2.05
新加坡	3,309,749.94	1.33
英国	15,156,476.28	6.10
合计	231,881,004.38	93.33

5.3 报告期末按行业分类的权益投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
多元化类	36,414,862.29	14.66
工业类	10,230,982.33	4.12
写字楼类	32,178,096.57	12.95
房地产运营类	239,261.26	0.10
住宅类	30,309,863.12	12.20
零售类	67,356,821.61	27.11
特殊类	27,045,037.88	10.89
房地产股票	28,106,079.32	11.31
合计	231,881,004.38	93.33

注:本基金持有的权益投资采用全球行业分类标准(GICS)进行行业分类。

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权益投资明细

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	-	SPG UN	纽约证券交易所	美国	17,800	16,221,461.11	6.53
2	AVALONBAY COMMUNITIES INC	-	AVB UN	纽约证券交易所	美国	10,300	8,047,898.00	3.24
3	UNIBAIL-RODAMCO SE	-	UL NA	阿姆斯特丹证券交易所	荷兰	5,000	7,609,541.10	3.06
4	PUBLIC STORAGE	-	PSA UN	纽约证券交易所	美国	7,600	7,501,666.64	3.02
5	VORNADO REALTY TRUST	-	VNO UN	纽约证券交易所	美国	14,200	7,338,572.50	2.95
6	WESTFIELD GROUP	-	WDC AT	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	110,780	7,011,978.82	2.82
7	BOSTON PROPERTIES INC	-	BXP UN	纽约证券交易所	美国	10,500	6,900,822.60	2.78
8	DOUGLAS EMMETT INC	-	DEI UN	纽约证券交易所	美国	39,700	5,728,454.33	2.31
9	DUPONT FABROS TECHNOLOGY	-	DFT UN	纽约证券交易所	美国	31,290	4,957,398.61	2.00
10	EQUITY RESIDENTIAL	-	EQR UN	纽约证券交易所	美国	14,300	4,709,681.55	1.90

注:本表所使用的证券代码为彭博代码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

报告期末,本基金未持有债券。

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

报告期末,本基金未持有债券。

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

报告期末,本基金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

报告期末,本基金未持有金融衍生品。

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

报告期末,本基金未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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,在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

5.10.2 本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同约定的备选股票库之外的股票。

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	5,343,760.80
3	应收股利	657,052.16
4	应收利息	1,721.35
5	应收申购款	82,620.87
6	其他应收款	3,318,325.98
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	9,403,481.16

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末,本基金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

报告期末,本基金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	299,118,384.79
报告期期间基金总申购份额	8,365,473.21
减:报告期期间基金总赎回份额	54,713,283.63
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	252,770,574.37

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(1)中国证监会核准嘉实全球房地产证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实全球房地产证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实全球房地产证券投资基金托管协议》;

(4)《嘉实全球房地产证券投资基金招募说明书》;

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;

(6)报告期内嘉实全球房地产证券投资基金公告的各项原稿。

8.2 存放地点

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

8.3 查阅方式

(1)书面查询:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:00-17:30。投资者可免费查阅,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.jsfund.cn

投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人嘉实基金管理有限公司,咨询电话400-600-8800,或发电子邮件,E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司
2013年10月24日

嘉实周期优选股票型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月24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2013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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2013年7月1日起至2013年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实周期优选股票
基金主代码	070027
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年12月8日
报告期末基金份额总额	273,558,720.17份
投资目标	本基金精选周期行业的上市公司股票,在严格控制投资风险的条件下,力争获取超越业绩比较基准的投资回报收益。
投资策略	本基金将参考公司投资决策委员会所形成的大类资产配置范围,在对宏观经济及产业景气周期的研判基础上,优选周期行业股票,寻找具备基本面健康、估值有优势、竞争优势强、管理水平高的合理投资标的,在严格控制投资风险的条件下,力争获取超越业绩比较基准的投资回报收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×95% + 上证国债指数收益率×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金,本基金属于较高风险、较高预期收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2013年7月1日 - 2013年9月30日)
1.本期已实现收益	3,996,954.40
2.本期利润	35,335,492.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.1201
4.期末基金资产净值	302,971,755.76
5.期末基金份额净值	1.108

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。

3.2 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	12.26%	1.19%	9.03%	1.36%	3.23%	-0.17%

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

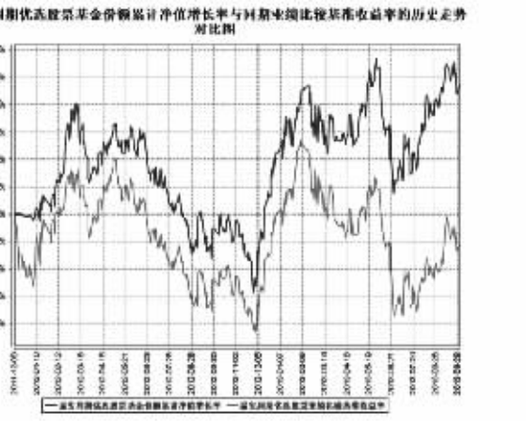

图:嘉实周期优选股票基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2011年12月8日至2013年9月30日)

注: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(第十一部分二、投资范围和五、投资限制(二)投资组合限制)的有关约定。

§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		
詹凌蔚	本基金基金经理、公司研究部总监、总经理助理	2011年12月8日	-	12年	曾任融通基金管理有限公司研究部研究员、研究部副总监、基金经理助理、投资总监、总经理助理,融通新蓝筹混合基金经理,博时主题行业股票基金经理,长盛基金管理有限公司总经理助理、投资管理部总监、研究发展部总监和长盛同德主题增长股票基金经理。2009年12月加入嘉实基金管理有限公司,现任研究部总监、总经理助理。经济学硕士,具有基金从业资格、中国国籍。

注:(1)任职日期是指本基金基金合同生效之日;(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 管理人对投资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、《嘉实周期优选股票型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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金未发生异常交易行为。

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

报告期内估值分化进一步加剧,上证上涨10%,而创业板涨幅高达35%,表现最好的是计算机软硬件板块,涨幅达到55%,反映了社会向信息化转型的预期以及美国"棱镜门事件"后国家对信息安全的高度重视;表现其次的是长期低迷的交通运输板块,主要是自贸区概念带动的;其他表现好的还有房地产、医药、农业、通信以及家电零售等。经济层面上略有波动,市场预期好转,2季度企业受流动性以及对前景的悲观预期影响加大了去库存,导致经济有个阶段性的低点,而3季度经济略有反弹,目前看经济继续上行的动力短期缺乏方向;而在政府的货币政策支持下影子银行等表外业务仍是愈演愈烈,市场总体流动性还是比较宽松的,在政府加大转型的政策预期刺激下,主题性投资机会层出不穷,尤其是以信息化为核心的题材板块获得了资金的青睐。

本基金一直以来秉承逆向型的价值投资策略,坚持自下而上选择短期为市场情绪所误杀或者错判的价值股,相信市场之短期无效及中期有效。截止目前来看,有一些投资实现了预期效果,有一些在逐步见效,还有一些投资还需要一些时间等待。在今年半年报中,我们谈到周期的结构性复苏行情似乎慢慢接近了,而从年初亦或是3季度来看一些周期板块确实表现还不错,如年初提到的光伏,现在还有风电,可能未来还有钢铁水泥玻璃等,去产能可能会带来一些机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.108元;本报告期基金份额净值增长率为12.26%,业绩比较基准收益率为9.03%。

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4季度,经济增长在需求端很难再看到刺激性因素,而结构性改革的进行势必对现有产业格局带来冲击,改革是一定会付出成本的,可能会在地产产业链或者在其他制造业产业链,当然深刻的改革也会给市场带来机会;目前看,一线房地产市场可能会是个关键的观察因素,地王频出,价格高企,而房贷等资金面正在全面收紧,不排除明年会出现大的价格调整。从流动性角度看,目前央行对短期银行间市场的把控方向还是较为宽松的,总体看也就是个中性的思路,而海外来看美国经济低于预期(也许原先一直就是高估的),大幅度退出QE的概率已经大大降低,对市场预期的影响可能不会太大,也不排除美国进一步加大货币刺激政策的可能。IPO的重启迫在眉睫,会对创业板等题材板块带来比较大的冲击。经济无亮点,而新兴板块估值高企,本基金仍将会坚守业绩稳定增长的低估值品种,着眼于长期,并积极等待中小市值板块调整后的机会。

§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	256,079,464.06	83.52
	其中:股票	256,079,464.06	83.52
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	49,745,316.81	16.22
6	其他资产	783,520.40	0.26
	合计	306,608,301.27	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	8,283,731.00	2.73
B	采矿业	20,632,816.43	6.81
C	制造业	136,101,302.26	44.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,952,000.00	0.97
E	建筑业	8,891,100.00	2.93
F	批发和零售业	22,743,260.13	7.51
G	交通运输、仓储和邮政业	8,198,570.40	2.71
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	897,453.00	0.30
J	金融业	22,774,543.00	7.52
K	房地产业	15,700,087.84	5.18
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	8,904,600.00	2.94
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	-	-
	合计	256,079,464.06	84.52

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	000333	美的集团	596,310	25,784,444.40	8.51
2	600761	安徽合力	1,890,081	16,802,820.09	5.55
3	000063	中兴通讯	969,631	16,095,874.60	5.31
4	600582	天地科技	2,118,507	15,676,951.80	5.17
5	601601	中国太保	869,900	15,284,143.00	5.04
6	000625	长安汽车	1,399,165	14,411,399.50	4.76
7	601933	永辉超市	896,650	12,624,832.00	4.17
8	600309	万华化学	726,608	11,807,380.00	3.90
9	601088	中国神华	616,729	10,280,872.43	3.39
10	600547	山东黄金	393,200	8,717,244.00	2.88

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末,本基金未持有债券。

5.5 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

报告期末,本基金未持有债券。

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十名资产支持证券投资明细

报告期末,本基金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名的前五名权证投资明细

报告期末,本基金未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期内,本基金未参与股指期货交易。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

报告期内,本基金未参与国债期货交易。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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,在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

5.10.2 本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	414,860.61
2	应收证券清算款	36,301.64
3	应收股利	-
4	应收利息	10,198.95
5	应收申购款	322,159.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	783,520.40

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末,本基金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

报告期末,本基金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	328,902,898.62
报告期期间基金总申购份额	35,468,887.57
减:报告期期间基金总赎回份额	90,813,066.02
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	273,558,720.17

注:报告期期间基金总申购份额含转换入份额;基金总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(1)中国证监会核准嘉实周期优选股票型证券投资基金募集的文件;

(2)《嘉实周期优选股票型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实周期优选股票型证券投资基金托管协议》;

(4)《嘉实周期优选股票型证券投资基金招募说明书》;

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;

(6)报告期内嘉实周期优选股票型证券投资基金公告的各项原稿。

8.2 存放地点

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

8.3 查阅方式

(1)书面查询:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:00-17:30。投资者可免费查阅,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.jsfund.cn

投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人嘉实基金管理有限公司,咨询电话400-600-8800,或发电子邮件,E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司
2013年10月24日

嘉实安心货币市场基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月24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2013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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2013年7月1日起至2013年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实安心