诺安全球收益不动产证券投资基金
2017 年半年度报告

2017 年 6 月 30 日

基金管理人：诺安基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2017 年 8 月 28 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。本半年度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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 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 2017 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.....6

2.1 基金基本情况.....6

2.2 基金产品说明.....6

2.3 基金管理人和基金托管人.....6

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人.....7

2.5 信息披露方式.....7

2.6 其他相关资料.....7

§3 主要财务指标和基金净值表现.....8

3.1 主要会计数据和财务指标.....8

3.2 基金净值表现.....8

§4 管理人报告.....10

4.1 基金管理人及基金经理情况.....10

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.....11

4.3 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....11

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....11

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.....12

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....13

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....13

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....14

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....14

§5 托管人报告.....15

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....15

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、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.....15

§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....16

6.1 资产负债表.....16

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.....35
7.3 期末按行业分类的权益投资组合.....35
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.....36
7.5 报告期内权益投资组合的重大变动.....37
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合.....37
7.7 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.....37
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....37
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细.....37
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.....38
7.11 投资组合报告附注.....38
§8 基金份额持有人信息.....39
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....39
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....39
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.....39
§9 开放式基金份额变动.....40
§10 重大事件揭示.....41
10.1 基金份额持有人大会决议.....41
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.....41
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....41
10.4 基金投资策略的改变.....41
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....41
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.....41
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....41
10.8 其他重大事件.....42
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....44

11.1 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 44

11.2 影响投资者决策的其他重要信息 44

§12 备查文件目录 45

12.1 备查文件目录 45

12.2 存放地点 45

12.3 查阅方式 45

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	诺安全球收益不动产证券投资基金
基金简称	诺安全球收益不动产（QDII）
基金主代码	320017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 9 月 23 日
基金管理人	诺安基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	114,942,779.11 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范围内的 REITs，通过积极的资产配置和精选投资，在严格控制投资风险的前提下，追求基金资产超越业绩比较基准的长期稳定增值。
投资策略	本基金实施“自下而上”与“自上而下”相结合的主动投资策略。 首先，本基金会根据流动性、市值规模等指标建立 REITs 备选库，并且根据不同业态以及不同类型，对备选库中的 REITs 进行有效分类，从而进一步实施资产配置策略。 其次，在大类资产配置方面，本基金的大类资产主要为 REITs 以及货币市场工具，本基金将根据海外市场环境的变化，在保持长期资产配置稳定的前提下，积极进行短期的灵活配置；在国家资产配置方面，本基金将会根据不同国家 REITs 市场的发展情况、宏观经济、货币走势、地缘政治、税收政策等因素决定基金资产在不同国家的配置比例；在周期/弱周期类资产配置方面，本基金还会根据标的 REITs 所在国的经济周期决定在周期类和弱周期类 REITs 间的配置比例。 再次，本基金将主要采取定性与定量相结合的方式进行 REITs 的遴选。定性层面，本基金主要从标的业态、租约状况、资产质量、管理能力、分红能力等五个维度对标的 REITs 进行研判；定量层面，本基金主要从估值水平以及第三方评级等方面对标的 REITs 进行分析。 最后，本基金将综合考量 REITs 的区域、业态集中度等特征，对组合在国家和业态层面进行再平衡，最终构建投资组合。
业绩比较基准	FTSE EPRA/NAREIT Developed REITs Total Return Index
风险收益特征	本基金为股票型基金，主要投资于全球范围内证券交易所上市的 REITs。一般来说，其在证券投资基金中属于较高风险和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		诺安基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	马宏	郭明
	联系电话	0755-83026688	(010)66105799

	电子邮箱	info@lionfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-888-8998	95588
传真		0755-83026677	(010)66105798
注册地址		深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		518048	100140
法定代表人		秦维舟	易会满

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	-	Brown Brothers Harriman & Co.
	中文	-	布朗兄弟哈里曼银行
注册地址		-	140 Broadway New York,NY 1005
办公地址		-	140 Broadway New York,NY 1005
邮政编码		-	NY 1005

注：本基金无境外投资顾问。

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》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.lionfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层 诺安基金管理有限公司

2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	诺安基金管理有限公司	深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层

§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(2017 年 1 月 1 日 - 2017 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	1,034,395.10
本期利润	-46,122.39
加权平均基金份额本期利润	-0.0004
本期加权平均净值利润率	-0.02%
本期基金份额净值增长率	-0.13%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	43,402,586.25
期末可供分配基金份额利润	0.3776
期末基金资产净值	174,786,526.70
期末基金份额净值	1.521
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2017 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	52.10%

注：① 上述基金业绩指标不包括持有人申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 期末可供分配利润是采用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。

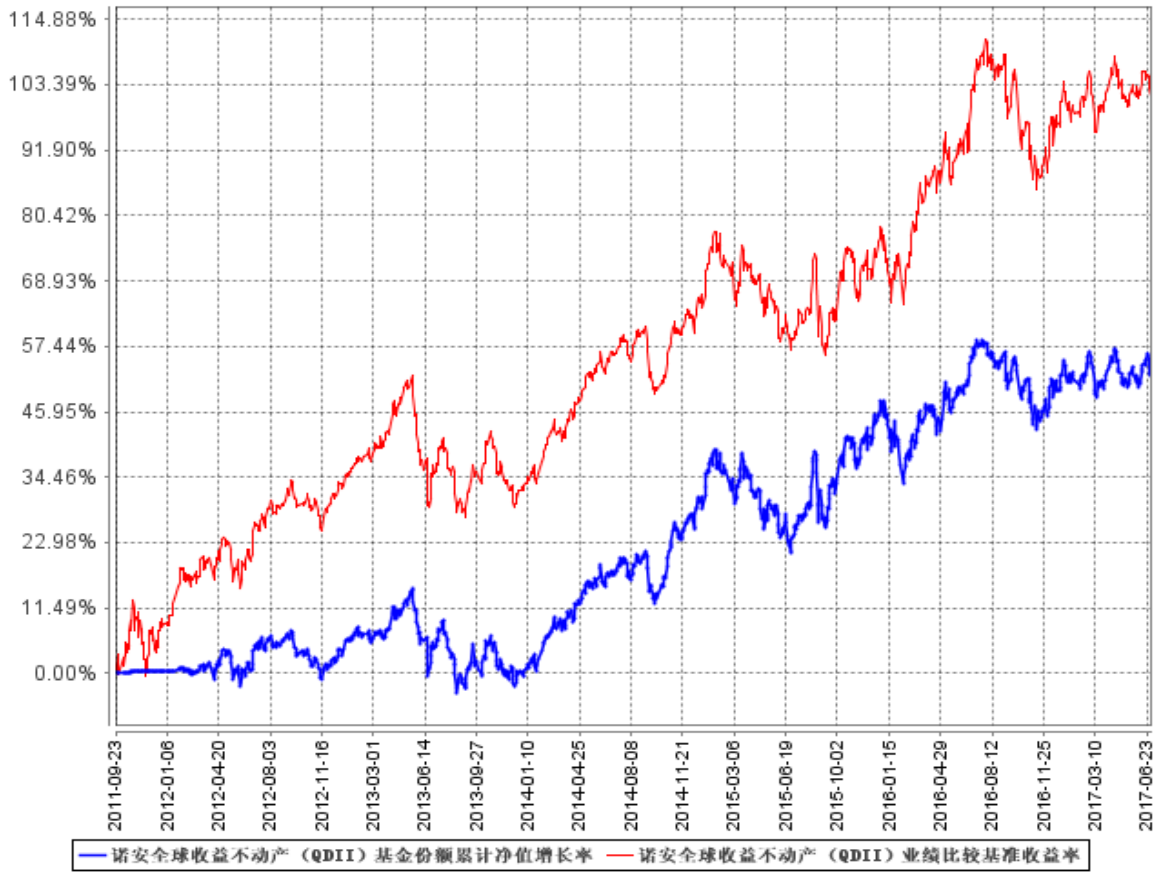
3.2 基金净值表现

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	0.00%	0.54%	-0.25%	0.47%	0.25%	0.07%
过去三个月	-0.13%	0.55%	-0.18%	0.51%	0.05%	0.04%
过去六个月	-0.13%	0.58%	0.47%	0.57%	-0.60%	0.01%
过去一年	-2.31%	0.70%	0.03%	0.78%	-2.34%	-0.08%
过去三年	29.67%	0.85%	28.99%	0.84%	0.68%	0.01%
自基金合同生效起至今	52.10%	0.79%	101.42%	0.86%	-49.32%	-0.07%

注：本基金的业绩比较基准为：FTSE EPRA/NAREIT Developed REITs Total Return Index。

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



注：本基金的建仓期为 6 个月，建仓期结束时各项资产配置符合合同约定。

§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

截至 2017 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理 52 只开放式基金：诺安平衡证券投资基金、诺安货币市场基金、诺安先锋混合型证券投资基金、诺安优化收益债券型证券投资基金、诺安价值增长混合型证券投资基金、诺安灵活配置混合型证券投资基金、诺安成长混合型证券投资基金、诺安增利债券型证券投资基金、诺安中证 100 指数证券投资基金、诺安中小盘精选混合型证券投资基金、诺安主题精选混合型证券投资基金、诺安全球黄金证券投资基金、上证新兴产业交易型开放式指数证券投资基金、诺安上证新兴产业交易型开放式指数证券投资基金联接基金、诺安行业轮动混合型证券投资基金、诺安多策略混合型证券投资基金、诺安全球收益不动产证券投资基金、诺安油气能源股票证券投资基金（LOF）、诺安新动力灵活配置混合型证券投资基金、诺安中证创业成长指数分级证券投资基金、诺安汇鑫保本混合型证券投资基金、诺安双利债券型发起式证券投资基金、中小板等权重交易型开放式指数证券投资基金、诺安研究精选股票型证券投资基金、诺安纯债定期开放债券型证券投资基金、诺安鸿鑫保本混合型证券投资基金、诺安信用债券一年定期开放债券型证券投资基金、诺安稳固收益一年定期开放债券型证券投资基金、诺安泰鑫一年定期开放债券型证券投资基金、诺安中证 500 交易型开放式指数证券投资基金、诺安优势行业灵活配置混合型证券投资基金、诺安天天宝货币市场基金、诺安理财宝货币市场基金、诺安永鑫收益一年定期开放债券型证券投资基金、诺安聚鑫宝货币市场基金、诺安稳健回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安聚利债券型证券投资基金、诺安新经济股票型证券投资基金、诺安低碳经济股票型证券投资基金、诺安中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、诺安创新驱动灵活配置混合型证券投资基金、诺安先进制造股票型证券投资基金、诺安利鑫保本混合型证券投资基金、诺安景鑫保本混合型证券投资基金、诺安益鑫保本混合型证券投资基金、诺安安鑫保本混合型证券投资基金、诺安精选回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安和鑫保本混合型证券投资基金、诺安积极回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安进取回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安优选回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安高端制造股票型证券投资基金等。

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		
赵磊	诺安全球收益	2011 年 9 月 23 日	-	11	金融数学硕士，具有基金从业资格。2006 年 9

	不动产证券投资基金基金经理				月加入诺安基金管理有限公司，曾任诺安基金管理有限公司高级产品设计师、产品小组组长、REITs 小组副组长、产品研发中心总监。2011 年 9 月起任诺安全球收益不动产证券投资基金基金经理。

注：①此处基金经理的任职日期为基金合同生效之日;

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》的相关规定等。

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

本基金无境外投资顾问。

4.3 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期间,诺安全球收益不动产证券投资基金管理人严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规,遵守了《诺安全球收益不动产证券投资基金基金合同》的规定,遵守了本公司管理制度。本基金投资管理未发生违法违规行为。

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

根据中国证监会 2011 年修订的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本公司更新并完善了《诺安基金管理有限公司公平交易制度》。制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，同时涵盖投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

投资研究方面，公司设立全公司所有投资组合适用的证券备选库，在此基础上，不同投资组合根据其投资目标、投资风格和投资范围的不同，建立不同投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库；公司拥有健全的投资授权制度，明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分，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；公司建立了统一的研究管理平台，所有内外部研究报告均通过该研究管理平台发布，并保障该平台对所有研究员和投资组合经理开放。

交易执行方面，对于场内交易，基金管理人在投资交易系统中设置了公平交易功能，交易中心按照时间优先、价格优先的原则执行所有指令，如果多个投资组合在同一时点就同一证券下达了相同方向的投资指令，并且市价在指令限价以内，投资交易系统自动将该证券的每笔交易报单都自动按比例分拆到各投资组合；对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交

易的交易分配，在参与申购之前，各投资组合经理独立地确定申购价格和数量，并将申购指令下达给交易中心。公司在获配额度确定后，按照价格优先的原则进行分配，如果申购价格相同，则根据该价位各投资组合的申购数量进行比例分配；对于银行间市场交易、固定收益平台、交易所大宗交易，投资组合经理以该投资组合的名义向交易中心下达投资指令，交易中心向银行间市场或交易对手询价、成交确认，并根据“时间优先、价格优先”的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好，未发现违反公平交易制度的情况。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量不存在超过该证券当日成交量的 5%的情况。

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

本报告期内，全球经济运行延续复苏趋势，发达经济体普遍通胀回升，全球制造业持续扩张，各国央行政策转向鹰派，影响国际金融形势。美国方面，GDP 一季度实现增长率 1.4%，

房地产复苏受供给侧用工与材料价格上涨制约，就业市场保持总体强劲，但目前已接近充分就业状态，联储对美国经济预期保持谨慎，6 月加息 25bp 后通胀数据持续不佳，或影响后续加息和缩表计划；美股上涨明显，道琼斯指数上涨 8.03%，标普 500 上涨 8.24%，纳斯达克上涨 14.07%。欧元区经济普遍回暖，多国经济数据表现优于预期，欧元区、德国、法国、英国的制造业 6 月 PMI 指数分别为 57.4、59.6、54.8、54.3，英国央行表示正考虑加息，欧央行表示经济复苏通胀正在加快；股票市场，德国 DAX 上涨 7.35%，法国 CAC40 指数上涨 5.31%，英国 UKX 指数上涨 2.39%。亚太方面，日本一季度实际 GDP 增长 1%，实现连续增长，但整体经济依旧低迷；日经 225 指数期内上涨 4.81%。全球 REITs 市场表现弱于整体股票市场，FTSE 全球 REITs 指数上涨 3.12%，MSCI 美国 REITs 指数上涨 6.39%。

房地产方面，美国房地产继续回暖，住房市场指数连续 37 个月在 50 以上，期内峰值 71，揭示需求端旺盛增长；独栋房屋销售指数期内指标均高于 70，表明市场富有活力。美国 REITs 市场波动较为明显，期内零售业受电子商务业务冲击严重，带动整个 REITs 板块表现不佳，弱于股市；但工业不动产，网络购物热潮兴起，带动数据中心、工业仓储等子行业增长强劲。

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 1.521 元。本报告期基金份额净值增长率为-0.13%，同期

业绩比较基准收益率为 0.47%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2017 年下半年，预计全球主要发达经济体仍将持续复苏，但是分化明显。美国方面，预计下半年持续温和增长，加息将会循序渐进；2016 年底以来股票市场一直稳定成长，道琼斯指数继年初冲高后一直保持高位稳定；特朗普总统的政策推行受阻，主张的减税、基建、放松监管等一系列经济刺激政策至今未能落实，打压企业预期；美联储原本预计 2017 年加息 3 次，但通胀水平迟迟不达 2%的目标，美联储在最近一期会议中表示密切关注，分析师预计 9 月开始缩表，12 月本年度最后一次加息；欧洲方面，上半年经济增长超出预期，预计将开启全面复苏。三年多来首次所有欧元区成员国 PMI 均开始回升；另外，除消费外，当前金融条件相对较为宽松、信贷增速回升、不确定性下降等均有利于投资回升，投资将对欧洲经济形成有力支撑；劳动力市场加快回升，失业率在回落；但是经济基本面的改善可能使欧洲在未来不久将跟随美国加息的脚步。日本方面，上半年呈现低速复苏的局面，但日本经济面临的货币宽松无效、政府债务高企，财政加码乏力等性问题仍然存在，预计短期内不会退出 QE，整体依旧低迷。在此背景下，一方面，预计美联储会在年底再次加息，但是利率仍将保持较低水平运行；同时，美国经济复苏趋缓，通胀预期稳定，但房地产继续回暖，需求持续上涨，REITs 细分行业内仓储、数据中心、医疗保健等板块表现强势，增长达 10%以上，跑赢标普 500 指数；我们认为该板块仍然具有增值潜力。

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》以及中国证券监督管理委员会颁布的《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》与《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》等相关规定和基金合同的约定,日常估值由本基金管理人与本基金托管人一同进行,基金份额净值由本基金管理人完成估值后,经本基金托管人复核无误后由本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务的核对同时进行。

报告期内,公司制定了证券投资基金的估值政策和程序,并由研究部、财务综合部、监察稽核部、风险控制部、固定收益事业部及基金经理等组成了估值小组,负责研究、指导基金估值业务。估值小组成员均为公司各部门人员,均具有基金从业资格、专业胜任能力和相关工作经历,且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理作为公司估值小组的成员,不介入基金日常估值业务,但应参加估值小组会议,可以提议测算某一投资品种的估值调整影响,并有权表决有关议案但仅享有一票表决权,从而将其影响程度进行适当限制,保证基金估值的公平、合理,保持估值政策和程序的一贯性。

报告期内,本基金未签约与估值相关的定价服务。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 6 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 20%。若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配。

根据上述分配原则及基金实际运作情况，本报告期未有收益分配事项。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内，本基金未出现连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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，本基金托管人在对诺安全球收益不动产证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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，诺安全球收益不动产证券投资基金的管理人——诺安基金管理有限公司在诺安全球收益不动产证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，诺安全球收益不动产证券投资基金未进行利润分配。

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

本托管人依法对诺安基金管理有限公司编制和披露的诺安全球收益不动产证券投资基金 2017 年半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、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： 诺安全球收益不动产证券投资基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	28,367,376.02	64,575,401.13
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	149,290,728.17	162,101,357.41
其中：股票投资		149,290,728.17	162,101,357.41
基金投资		-	-
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		-	-
应收利息	6.4.7.5	3,078.69	39,877.84
应收股利		160,159.55	273,880.32
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		177,821,342.43	226,990,516.70
负债和所有者权益	**附注号**	**本期末 2017 年 6 月 30 日**	**上年度末 2016 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		-	-
应付赎回款		2,682,958.09	1,712,361.62
应付管理人报酬		222,717.53	284,465.48
应付托管费		51,967.45	66,375.29
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	77,172.66	44,681.24
负债合计		3,034,815.73	2,107,883.63
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	114,942,779.11	147,632,869.89
未分配利润	6.4.7.10	59,843,747.59	77,249,763.18
所有者权益合计		174,786,526.70	224,882,633.07
负债和所有者权益总计		177,821,342.43	226,990,516.70

注：①本表中“交易性金融资产-股票投资”和“应收股利”为投资“房地产信托凭证”（简称 REITs）及其产生的收益；

②报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.521 元，基金份额总额 114,942,779.11 份。

6.2 利润表

会计主体：诺安全球收益不动产证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
一、收入		1,871,412.25	8,309,584.29
1.利息收入		324,326.09	45,541.80
其中：存款利息收入	6.4.7.11	324,326.09	45,541.80
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（损失以“-”填列）		2,815,356.32	6,597,881.76
其中：股票投资收益	6.4.7.12	50,876.83	5,388,325.18
基金投资收益	6.4.7.13	-	-
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	6.4.7.15	-	-
衍生工具收益	6.4.7.16	-	-
股利收益	6.4.7.17	2,764,479.49	1,209,556.58
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	-1,080,517.49	1,659,058.37
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-233,973.34	-20,085.07
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	46,220.67	27,187.43
减：二、费用		1,917,534.64	945,955.07

1．管理人报酬	6.4.10.2.1	1,482,672.75	688,054.33
2．托管费	6.4.10.2.2	345,957.03	160,546.06
3．销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4．交易费用	6.4.7.20	5,890.50	27,665.86
5．利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6．其他费用	6.4.7.21	83,014.36	69,688.82
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-46,122.39	7,363,629.22
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-46,122.39	7,363,629.22

注：本表“股票投资收益”和“股利收益”为投资“房地产信托凭证”(简称 REITs)产生的投资收益。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：诺安全球收益不动产证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 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）	147,632,869.89	77,249,763.18	224,882,633.07
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-46,122.39	-46,122.39
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）	-32,690,090.78	-17,359,893.20	-50,049,983.98
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-32,690,090.78	-17,359,893.20	-50,049,983.98
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）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	114,942,779.11	59,843,747.59	174,786,526.70
项目	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 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）	57,910,850.61	26,973,552.17	84,884,402.78
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	7,363,629.22	7,363,629.22
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）	38,952,723.47	19,617,604.07	58,570,327.54
其中：1.基金申购款	56,684,703.12	27,456,770.55	84,141,473.67
2.基金赎回款	-17,731,979.65	-7,839,166.48	-25,571,146.13
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）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	96,863,574.08	53,954,785.46	150,818,359.54

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：

奥成文	薛有为	薛有为
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 基金基本情况

诺安全球收益不动产证券投资基金(简称“本基金”)，经中国证券监督管理委员会(简称“中国证监会”)证监许可[2011]1260 号文《关于核准诺安全球收益不动产证券投资基金募集的批复》批准，于 2011 年 8 月 22 日至 2011 年 9 月 21 日向社会进行公开募集，经利安达会计师事务所验资,募集的有效认购金额为人民币 687,438,614.70 元，其中净认购额为人民币 681,403,638.20 元，折合 681,403,638.20 份基金份额。有效认购金额产生的利息为人民币 292,521.03 元，折合 292,521.03 份基金份额于基金合同生效后归入本基金。基金合同生效日为 2011 年 9 月 23 日，合同生效日基金份额为 681,696,159.23 份基金单位。

本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为诺安基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司，境外资产托管人为布朗兄弟哈里曼银行（Brown Brothers Harriman &Co.）。《诺安全球收益不动产证券投资基金基金合同》、《诺安全球收益不动产证券投资基金招募说明书》等文件已按规定报送中国证监会备案。

本基金的财务报表于 2017 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及相关规定(以下统称“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。

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 2017 年 6 月 30 日的财务状况以及 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日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

根据财税字［1998］55 号文《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收问题的通知》、财税［2002］128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税［2004］78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税［2012］85 号文《财政部、国家税务总局、证监会关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税［2015］101 号《财政部、国家税务总局、证监会关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税［2005］103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、上证交字［2008］16 号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于 2008 年 9 月 18 日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税［2008］1 号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税［2016］36 号文《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、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》、财税［2017］2 号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017] 56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

（1）以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。

（2）证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入暂免征收营业税。

（3）证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

（4)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（以下简称“营改增”）试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。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、债券收入免征增值税。自 2018 年 1 月 1 日起，资产管理产品管理人运营资产管理产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。对资产管理产品在 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，已纳税额从资产管理产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

（5)基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

（6）对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入，由上市公司、发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20%的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对所取得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税的应纳税所得额：持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，股权登记日为自 2013 年 1 月 1 日起至 2016 年 9 月 7 日期间的，暂减按 25%计入应纳税所得额，股权登记日在 2016 年 9 月 8 日及以后的，暂免征收个人所得税。

（7）基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

（8）对投资者（包括个人和机构投资者）从基金分配中取得的收入，暂不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 2017 年 6 月 30 日
活期存款	28,367,376.02
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	28,367,376.02

注：本报告期末银行存款中包含的外币余额为：美元 2,104,964.04 元(汇率为 6.7744，折合人民币 14,259,868.39 元)。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2017 年 6 月 30 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		136,588,531.29	149,290,728.17	12,702,196.88
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		136,588,531.29	149,290,728.17	12,702,196.88

注：本表“交易性金融资产-股票”为“房地产信托凭证”（简称 REITs）投资。

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资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末无买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末

	2017 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	3,078.69
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	-
其他	-
合计	3,078.69

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

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 2017 年 6 月 30 日
应付赎回费	7,748.30
预提费用	69,424.36
合计	77,172.66

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	147,632,869.89	147,632,869.89
本期申购	-	-
本期赎回(以"-"号填列)	-32,690,090.78	-32,690,090.78
本期末	114,942,779.11	114,942,779.11

注：本期申购含转换转入份(金)额，本期赎回含转换转出份(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	54,544,268.43	22,705,494.75	77,249,763.18
本期利润	1,034,395.10	-1,080,517.49	-46,122.39
本期基金份额交易产生的变动数	-12,176,077.28	-5,183,815.92	-17,359,893.20
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-12,176,077.28	-5,183,815.92	-17,359,893.20
本期已分配利润	-	-	-
本期末	43,402,586.25	16,441,161.34	59,843,747.59

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	117,617.76
定期存款利息收入	206,708.33
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	-
其他	-
合计	324,326.09

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	11,780,988.58
减：卖出股票成本总额	11,730,111.75
买卖股票差价收入	50,876.83

注：本表“卖出股票成交总额”、“卖出股票成本总额”、“卖出股票差价收入”均为“房地产信托凭证”（简称 REITs）的投资情况。

6.4.7.13 基金投资收益

本基金本报告期内无基金投资收益。

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 贵金属投资收益

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.16 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具投资收益。

6.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	2,764,479.49
基金投资产生的股利收益	-
合计	2,764,479.49

注：本表所列“股票投资产生的股利收益”为投资“房地产信托凭证”（简称 REITs）产生的收益。

6.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	-1,080,517.49
——股票投资	-1,080,517.49
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
合计	-1,080,517.49

注：本表“交易性金融资产—股票投资”为房地产信托凭证（简称 REITs）投资。

6.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	46,220.67
合计	46,220.67

6.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	5,890.50
银行间市场交易费用	-
合计	5,890.50

6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
审计费用	19,835.79
信息披露费	49,588.57
银行汇划费	90.00
账户维护费	13,500.00
合计	83,014.36

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

截至本财务报表批准报出日，本基金无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
中国对外经济贸易信托有限公司	管理人股东
深圳市捷隆投资有限公司	管理人股东
大恒新纪元科技股份有限公司	管理人股东
诺安基金管理有限公司	发起人、管理人、注册登记与过户机构、直销机构
中国工商银行股份有限公司	托管人、代销机构
Brown Brothers Harriman & Co. (布朗兄弟哈里曼银行)	境外资产托管人

注：下述关联方交易均在正常业务范围内，按一般商业条款订立。

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未通过关联方交易单元进行权证交易。

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。

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 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,482,672.75	688,054.33
其中：支付销售机构的客户维护费	563,800.15	221,967.33

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值 1.5%的年费率计提。计算方法如下：

H＝E×1.5%÷当年天数

H 为每日应计提的基金的管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金的管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	345,957.03	160,546.06

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.35%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

H＝E×0.35%÷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

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

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其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 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期内及其上年度可比期间内无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.10.4.2 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

本基金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。

6.4.10.5 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 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 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
中国工商银行股份有限公司	14,111,170.82	102,777.86	30,888,107.12	33,617.94
Brown Brothers Harriman & Co.(布朗兄弟哈里曼银行)	14,256,205.20	14,839.90	31,566,351.30	11,913.75

注：本基金的银行存款分别由基金托管人中国工商银行股份有限公司和境外托管人 Brown Brothers Harriman & Co.(布朗兄弟哈里曼银行)保管，按适用利率或约定利率计息。

6.4.10.6 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证券的情况。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间内无其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2017 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 2017 年 6 月 30 日止，本基金无因认购新发/增发证券而于期末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

截至本报告期末 2017 年 6 月 30 日止，本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

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 2017 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 2017 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。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了严格的风险管理政策和风险控制程序来识别、测量、分析以及控制这些风险，并设定适当的投资限额，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人的风险管理组织体系由三级构成：第一层次为董事会、合规审查与风险控制委员会所领导；第二层次为总经理、督察长、风险控制办公会、监察稽核部及风险控制部所监控；第三层次为公司各业务相关部门对各自部门的风险控制负责。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，并且通过分散化投资以降低信用风险。本基金持有同一机构（政府、国际金融组织除外）发行的证券（不包括境外基金）市值不得超过基金净值的 10%，基金管理人管理的全

部基金不得持有同一机构 10%以上具有投票权的证券发行总量。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的债券。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的债券。

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。

6.4.13.4 市场风险

本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最大风险，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

利率风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在一定程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2017 年 6 月 30 日	6 个月以内	6 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产						
银行存款	28,367,376.02	-	-	-	-	28,367,376.02
交易性金融资产	-	-	-	-	149,290,728.17	149,290,728.17
应收利息	-	-	-	-	3,078.69	3,078.69
应收股利	-	-	-	-	160,159.55	160,159.55
资产总计	28,367,376.02	-	-	-	149,453,966.41	177,821,342.43
负债						
应付赎回款	-	-	-	-	2,682,958.09	2,682,958.09
应付管理人报酬	-	-	-	-	222,717.53	222,717.53
应付托管费	-	-	-	-	51,967.45	51,967.45
其他负债	-	-	-	-	77,172.66	77,172.66
负债总计	-	-	-	-	3,034,815.73	3,034,815.73
利率敏感度缺口	28,367,376.02	-	-	-	146,419,150.68	174,786,526.70
上年度末 2016 年 12 月 31 日	6 个月以内	6 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产						
银行存款	64,575,401.13	-	-	-	-	64,575,401.13
交易性金融资产	-	-	-	-	162,101,357.41	162,101,357.41
应收利息	-	-	-	-	39,877.84	39,877.84
应收股利	-	-	-	-	273,880.32	273,880.32
资产总计	64,575,401.13	-	-	-	162,415,115.57	226,990,516.70
负债						
应付赎回款	-	-	-	-	1,712,361.62	1,712,361.62
应付管理人报酬	-	-	-	-	284,465.48	284,465.48
应付托管费	-	-	-	-	66,375.29	66,375.29
其他负债	-	-	-	-	44,681.24	44,681.24
负债总计	-	-	-	-	2,107,883.63	2,107,883.63
利率敏感度缺口	64,575,401.13	-	-	-	160,307,231.94	224,882,633.07

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 2017 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	14,259,868.39	-	-	14,259,868.39
交易性金融资产	149,282,562.09	-	8,166.08	149,290,728.17
应收股利	160,159.55	-	-	160,159.55
资产合计	163,702,590.03	-	8,166.08	163,710,756.11
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	163,702,590.03	-	8,166.08	163,710,756.11
项目	上年度末 2016 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	2,017,373.39	-	-	2,017,373.39
交易性金融资产	162,094,246.48	-	7,110.93	162,101,357.41
应收股利	273,880.32	-	-	273,880.32
资产合计	164,385,500.19	-	7,110.93	164,392,611.12
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	164,385,500.19	-	7,110.93	164,392,611.12

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
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（2017 年 6 月 30 日）	上年度末（2016 年 12 月 31 日）
	所有外币相对人民币升值 5%	8,185,537.81	8,219,630.56
	所有外币相对人民币贬值 5%	-8,185,537.81	-8,219,630.56

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指外汇风险和利率风险以外的市场风险。本基金主要投资于已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券市场挂牌交易的房地产信托凭证（可简称“REITs”）、货币市场工具以及中国证监会允许本基金投资的其他金融工具。此外，本基金为对冲本外币的汇率风险，还可以投资于外汇远期合约、外汇互换协议、期权等金融工具。本基金所面临的其他价格风险主要由所持有的金融工具的公允价值决定。通过分散化投资，本基金有效降低了投资组合的其他价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金的投资组合比例为：本基金投资于 REITs 的比例不低于基金资产的 60%；现金或者到期日不超过一年的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。于 2017 年 6 月 30 日，本基金面临的整体其他价格风险列示如下：

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 2017 年 6 月 30 日		上年度末 2016 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	149,290,728.17	85.41	162,101,357.41	72.08
交易性金融资产－基金投资	-	-	-	-
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	149,290,728.17	85.41	162,101,357.41	72.08

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	业绩比较基准发生变化		
	其他市场变量保持不变		
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（ 2017 年 6 月 30 日 ）	上年度末（ 2016 年 12 月 31 日 ）
	业绩比较基准上升 5%	8,600,900.69	10,445,918.70
	业绩比较基准下降 5%	-8,600,900.69	-10,445,918.70

注：本基金的业绩比较基准为：FTSE EPRA/NAREIT Developed REITs Total Return Index。

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

①金融工具公允价值计量的方法

本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债根据对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值确定公允价值计量层级。

②各层级金融工具公允价值

于 2017 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级的余额为 149,290,728.17 元，无属于第二层级或第三层级的余额(2016 年 12 月 31 日：第一层级 162,101,357.41 元，无属于第二层级或第三层级的余额)。

③公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，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股票和债券的公允价值列入第二层级或第三层级，上述事项解除时将相关股票和债券的公允价值列入第一层级。

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	149,290,728.17	83.96
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	149,290,728.17	83.96
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	28,367,376.02	15.95
8	其他各项资产	163,238.24	0.09
9	合计	177,821,342.43	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	149,282,562.09	85.41
新加坡	8,166.08	0.00
合计	149,290,728.17	85.41

注：本表所列项目为房地产信托凭证（简称 REITs）;

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(%)
公寓类	24,245,171.14	13.87
多元化类	21,671,932.11	12.40
医疗类	33,875,350.89	19.38
写字楼类	18,954,771.20	10.84
地方性商业中心	16,071,447.14	9.19

购物中心	957,305.03	0.55
个人仓储类	15,670,244.01	8.97
物流/工业	17,844,506.65	10.21
合计	149,290,728.17	85.41

注：①本表所列项目为房地产信托凭证（简称 REITs）；

②本基金对以上行业分类采用彭博行业分类标准（BICS）。

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	普洛斯公司	PLD US	US exchange	US	44,920	17,844,506.65	10.21
2	VENTAS INC	Ventas 公司	VTR US	US exchange	US	35,943	16,917,842.17	9.68
3	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	American Campus Communities	ACC US	US exchange	US	50,500	16,181,670.56	9.26
4	DIGITAL REALTY TRUST INC	数字房地产信托有限公司	DLR US	US exchange	US	19,999	15,302,604.43	8.76
5	SENIOR HOUSING PROP TRUST	Senior Housing Properties Tr	SNH US	US exchange	US	95,000	13,154,529.92	7.53
6	SIMON PROPERTY GROUP INC	Simon Property	SPG US	US exchange	US	10,360	11,352,767.14	6.50
7	DOUGLAS EMMETT INC	Douglas Emmett 股份有限公司	DEI US	US exchange	US	40,000	10,353,992.96	5.92
8	EXTRA SPACE STORAGE INC	Extra Space Storage Inc	EXR US	US exchange	US	18,962	10,019,581.48	5.73
9	SL GREEN REALTY CORP	SL Green 房地产公司	SLG US	US exchange	US	12,000	8,600,778.24	4.92
10	VORNADO REALTY TRUST	沃那多房地产信托	VNO US	US exchange	US	10,000	6,361,161.60	3.64
11	BOSTON PROPERTIES INC	波士顿地产公司	BXP US	US exchange	US	7,000	5,833,706.82	3.34
12	PUBLIC STORAGE	Public Storage	PSA US	US exchange	US	4,000	5,650,662.53	3.23
13	MACERICH CO/THE	Macerich 公司	MAC US	US exchange	US	11,997	4,718,680.00	2.70
14	WELLTOWER INC	WELLTOWER INC	HCN US	US exchange	US	7,500	3,802,978.80	2.18
15	EQUITY RESIDENTIAL	公寓物业权益信托	EQR US	US exchange	US	5,000	2,229,793.76	1.28
16	URBAN EDGE	Urban Edge	UE US	US	US	5,955	957,305.03	0.55

	PROPERTIES	Properties		exchange				
17	CAPITACOMMERCIAL TRUST	Capital Commercial Trust	CCT SP	新加坡交易所	SG	1,000	8,166.08	0.00

注：①本表所列项目为房地产信托凭证(简称 REITs)；

②本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

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

本基金本报告期未进行权益买入交易。

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	8,818,337.92	3.92
2	VENTAS INC	VTR US	2,962,650.67	1.32

注：①本表所列项目为房地产信托凭证（简称 REITs）；

②本基金对以上证券代码采用当地市场代码；

③本期累计卖出金额按买卖成交金额，不考虑相关交易费用。

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	-
卖出收入（成交）总额	11,780,988.58

注：买入成本、卖出收入均按买卖成交金额填列，不考虑相关交易费用。

7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本项主要列示按国际权威评级机构（标普、穆迪）的债券信用评级情况。本基金本报告期末未持有此类债券。

7.7 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

本基金本报告期末未持有债券投资。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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投资。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

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投资。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体，本报告期没有出现被监管部门立案调查的情形，也没有出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.11.2 本基金本报告期末未持有股票

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	-
3	应收股利	160,159.55
4	应收利息	3,078.69
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	163,238.24

注：本表所列“应收股利”为投资“房地产信托凭证”（简称 REITs）产生的收益。

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期期末未持有可转换债券。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

7.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§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
4,485	25,628.27	7,263,538.84	6.32%	107,679,240.27	93.68%

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	713,069.85	0.6204%

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
本基金基金经理持有本开放式基金	50~100

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2011 年 9 月 23 日）基金份额总额	681,696,159.23
本报告期期初基金份额总额	147,632,869.89
本报告期基金总申购份额	-
减:本报告期基金总赎回份额	32,690,090.78
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	-
本报告期期末基金份额总额	114,942,779.11

§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，未召开本基金的基金份额持有人大会，没有基金份额持有人大会决议。

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

本报告期内，基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

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，基金的投资组合策略没有重大改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金管理人于 2017 年 4 月 29 日于《证券时报》、《上海证券报》及《中国证券报》发布了《诺安基金管理有限公司关于旗下基金改聘会计师事务所的公告》的公告，自 2017 年 4 月 29 日起，旗下基金的会计师事务所由德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）变更为毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）。

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、托管人及其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	
BOCI Securities Limited	-	11,780,988.59	100.00%	5,890.50	100.00%	-

注：1、本表所列“股票”为“房地产信托凭证”（简称 REITs）投资及其佣金支付情况。

2、本报告期租用证券公司交易单元的变更情况：无。

3、券商选择标准和程序：

选取优秀券商进行境外投资,主要标准有以下几个方面：

(1) 全球眼光。具备优秀的全球投资经验,拥有丰富的地区市场知识和国际运作能力；

(2) 良好的交易执行能力。对投资交易指令能够有效执行以及取得较高质量的成交结果；

(3) 高水平的研究能力。能够为客户提供高水平的综合资本市场研究方案,掌握宏观市场的发展趋势，深入的行业分析，有效地实施方案；

(4) 杰出的服务意识。投资交易中出现的问题能够认真对待，尽可能保证交易的及时性、保证成交价格的确定性以及防范市场风险；

公司国际业务部以及投研部门会定期评价券商的业务水平，并及时与券商沟通，由此确定对券商进行的选择以及成交量的分配，最大程度保证投资交易的执行。

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

本基金本报告期租用证券公司交易单元无其他证券投资。

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	诺安基金管理有限公司旗下 QDII 基金资产净值公告	基金管理人网站	2017 年 1 月 4 日
2	诺安全球收益不动产证券投资基金 2016 年第 4 季度报告	《中国证券报》	2017 年 1 月 19 日
3	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在懒猫金融开通定投业务及调整申购业务起点金额的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》	2017 年 2 月 10 日
4	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金参加首创证券基金申购及定期定额申购费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》	2017 年 2 月 14 日
5	诺安基金管理有限公司关于旗下基金参加交通银行手机银行基金申购及定投申购手续费率优惠的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》	2017 年 2 月 23 日
6	诺安基金管理有限公司关于增加中信期货有限公司为旗下部分基金代销机构并开通定投、转换业务的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》	2017 年 3 月 6 日
7	诺安基金管理有限公司关于调整旗下部分基金通过部分代销机构办理申购、定投业务起点金额、最低赎回（保有）份额及费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》	2017 年 3 月 8 日
8	诺安基金管理有限公司关于增加上海华夏财富投资管理有限公司为旗下部分基金代销机构并开展费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》	2017 年 3 月 29 日
9	诺安基金管理有限公司关于增加北京肯特瑞财富投资管理有限公司为旗下部分基金代销机构并开通定投、转换业务及开展费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》	2017 年 3 月 29 日
10	诺安全球收益不动产证券投资基金 2016 年年度报告	基金管理人网站	2017 年 3 月 30 日

11	诺安全球收益不动产证券投资基金 2016 年年度报告摘要	《中国证券报》	2017 年 3 月 30 日
12	诺安基金管理有限公司关于旗下基金继续参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》	2017 年 3 月 31 日
13	诺安基金管理有限公司关于旗下基金参加交通银行手机银行基金申购及定投申购手续费率优惠的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》	2017 年 4 月 22 日
14	诺安全球收益不动产证券投资基金 2017 年第 1 季度报告	《中国证券报》	2017 年 4 月 24 日
15	诺安基金管理有限公司关于旗下基金改聘会计师事务所的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》	2017 年 4 月 29 日
16	诺安全球收益不动产证券投资基金招募说明书（更新）2017 年第 1 期-正文	基金管理人网站	2017 年 5 月 6 日
17	诺安全球收益不动产证券投资基金招募说明书（更新）2017 年第 1 期-摘要	《中国证券报》	2017 年 5 月 6 日
18	诺安基金管理有限公司关于增加联储证券有限责任公司为旗下部分基金代销机构并开通定投、转换业务及开展费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》	2017 年 6 月 8 日
19	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金参加江苏银行基金定投及电子银行渠道申购费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》	2017 年 6 月 12 日
20	诺安基金管理有限公司关于增加基煜基金为旗下部分基金代销机构并开通转换业务及开展费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》	2017 年 6 月 15 日
21	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中泰证券申购费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》	2017 年 6 月 28 日
22	诺安基金管理有限公司关于旗下基金参加交通银行手机银行基金申购及定投申购手续费率优惠的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》	2017 年 6 月 30 日

注：前述所有公告事项均同时在基金管理人网站进行披露。

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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
机构	-	-	-	-	-	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本报告期内，本基金未出现单一投资者持有的基金份额比例达到或者超过 20%的情形，敬请投资者留意。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金管理人及本基金无影响投资者决策的其他重要信息。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

①中国证券监督管理委员会批准诺安全球收益不动产证券投资基金募集的文件。

②《诺安全球收益不动产证券投资基金基金合同》。

③《诺安全球收益不动产证券投资基金托管协议》。

④基金管理人业务资格批件、营业执照。

⑤诺安全球收益不动产证券投资基金 2017 年半年度报告正文。

⑥报告期内诺安全球收益不动产证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告。

12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可致电本基金管理人全国统一客户服务电话：400-888-8998，亦可至基金管理人网站 www.lionfund.com.cn 查阅详情。

诺安基金管理有限公司

2017 年 8 月 28 日