富兰克林国海亚洲（除日本）机会股票型证券投资基金
2017 年第 2 季度报告

2017 年 6 月 30 日

基金管理人：国海富兰克林基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2017 年 7 月 19 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 2017 年 7 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富亚洲机会股票（QDII）
基金主代码	457001
交易代码	457001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年2月22日
报告期末基金份额总额	409,520,604.56份
投资目标	本基金的投资目标是通过投资在亚洲地区（不包括日本）证券市场进行交易以及公司总部或经营范围在亚洲地区（不包括日本）的上市公司以实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金在投资过程中首先强调亚洲国家和地区上市公司的品质与成长性的结合。采取“自下而上”的选股策略，注重个股成长性指标分析，挖掘拥有更佳成长特性的公司，构建股票池。同时，在亚洲国家和地区经济发展格局下，注重各区域市场环境、政经前景分析，甄别不同亚洲国家与地区、行业与板块的投资机会，优先考虑国家与地区的资产配置，决定行业与板块的基本布局，并从中筛选出具有国际比较优势的优质上市公司。最后通过深入的投资价值评估，形成优化的投资组合。 在固定收益类投资部分，其资产布局坚持安全性、流动性和收益性为资产配置原则,并结合现金管理、货币市场工具等来制订具体策略。
业绩比较基准	MSCI亚洲（除日本）净总收益指数
风险收益特征	本基金为区域性股票型证券投资基金，基金预期投资风险收益水平高于混合型基金和债券型基金，属于较高预期风险、较高预期收益的基金品种。
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
境外投资顾问	英文名称：Franklin Advisers, Inc.
	中文名称：富兰克林顾问公司
境外资产托管人	英文名称：JP Morgan 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（ 2017 年 4 月 1 日 － 2017 年 6 月 30 日 ）
1.本期已实现收益	8,719,970.09
2.本期利润	9,384,510.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.0229
4.期末基金资产净值	388,755,252.59
5.期末基金份额净值	0.949

注：

1.上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（例如，开放式基金的申购赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

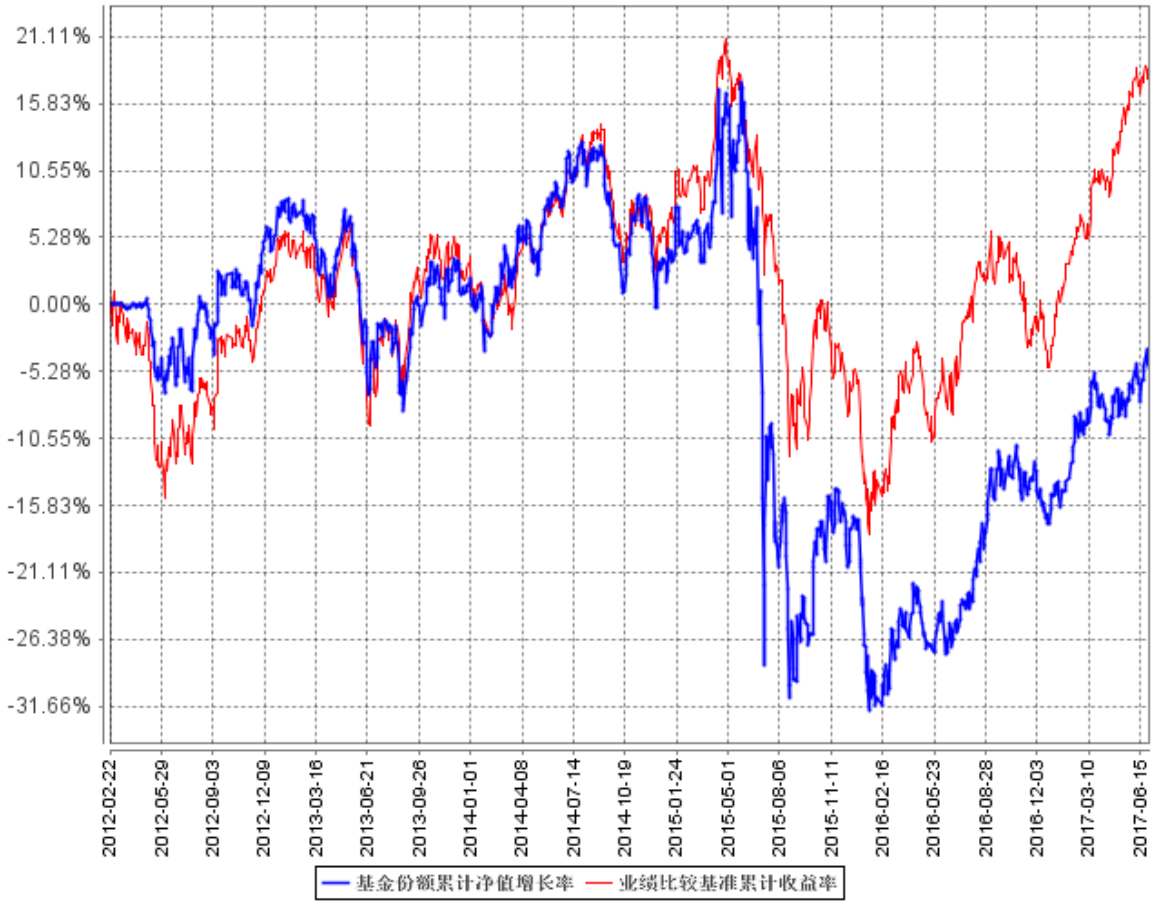
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	2.48%	0.73%	7.45%	0.53%	-4.97%	0.20%

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

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



注：本基金的基金合同生效日为 2012 年 2 月 22 日。本基金在 6 个月建仓期结束时，各项投资比例符合基金合同约定。

§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		
徐成	公司 QDII 投资副总监，国富亚洲机会股票(QDII)基金、国富大中华精选混合(QDII)基金及国富美元债定期债券(QDII)基金的基金经理	2015 年 12 月 24 日	-	11 年	徐成先生，CFA，朴茨茅斯大学（英国）金融决策分析硕士。历任永丰金证券（亚洲）有限公司上海办事处研究员,新加坡东京海上国际资产管理有限公司上海办事处研究员、高级研究员、首席代表。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司 QDII 投资副总监，国富亚洲机会股票(QDII)基金、国富大中华精选混合(QDII)基金及国富美元债定期债券(QDII)基金的基金经理。

注：

1. 表中“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期，其中，首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日。

2. 表中“证券从业年限”的计算标准为该名员工从事过的所有诸如基金、证券、投资等相关金融领域的工作年限的总和。

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
斯蒂芬 多佛（Stephen H.Dover）	董事总经理和国际首席投资官	31 年	他负责韩国、巴西和印度地区管理和销售的基金产品和其他受托管理资产的投资，以及富兰克林名下的亚洲股权类成长性投资产品的投资。他也是国海富兰克林基金管理有限公

			司投资团队的顾问。
苏库玛 拉贾（Sukumar Rajah）	常务董事和亚洲权益资本的首席投资官	25 年	他负责印度权益类投资团队，并管理印度国内的富兰克林权益类基金、富兰克林印度基金和印度以外的机构帐户。

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守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律、法规和《富兰克林国海亚洲（除日本）机会股票型证券投资基金基金合同》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，无损害基金份额持有人利益的行为。基金投资组合符合有关法律、法规的规定及基金合同的约定。

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，公司在研究报告发布公平性、投资决策独立性、交易公平分配、信息隔离等方面均能严格执行《公平交易管理制度》，严格按照制度要求对异常交易进行控制和审批。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

公司严格按照《异常交易监控与报告制度》和《同日反向交易管理办法》对异常交易进行监控。报告期内公司不存在投资组合之间发生同日反向交易且成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情况。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金的投资策略和运作分析

本基金仍以投资香港中小盘股票为主。尽管香港市场有一定涨幅，但估值较欧美发达市场、东南亚市场以及 A 股仍相对便宜，特别是一些中小盘的成长股(PEG 还大多在 1x 以下)，颇具投资价值。同时，本基金会在选股上进一步注重公司质地的研判，注重绝对收益。

行业配置上，主要超配了互联网、科技、新能源、环保以及大消费等板块；对大金融以及电讯板块较为谨慎。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

二季度，基金净值上涨 2.48%，跑输业绩基准 4.97%。这主要是由于本基金在仓位控制上较为谨慎；在行业配置上以成长股为主，对周期行业配置较少；基金持仓中的部分个股表现欠佳。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	330,545,118.28	81.39
	其中：普通股	320,158,344.00	78.83
	优先股	-	-
	存托凭证	10,386,774.28	2.56
	房地产信托凭证	-	-
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	54,377,779.58	13.39
8	其他资产	21,204,969.35	5.22
9	合计	406,127,867.21	100.00

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 24,232.33 元，占资产净值比例为 0.01%.

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
香港	227,345,742.16	58.48
台湾	66,463,465.83	17.10
美国	24,294,725.87	6.25
韩国	12,441,184.42	3.20

注：以上国家（地区）均按照股票及存托凭证上市交易地点进行统计。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
材料	-	-

电信服务	8,356,333.76	2.15
信息技术	158,611,624.61	40.80
非必需消费品	44,841,872.27	11.53
必需消费品	-	-
能源	-	-
保健	11,730,476.90	3.02
金融	54,733,135.58	14.08
工业	31,424,900.72	8.08
公用事业	20,846,774.44	5.36
合计	330,545,118.28	85.03

注：以上分类采用 GICS 行业分类标准。

5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	Chinasoft International Ltd	中软国际	BBG000KVJJD2	香港联合交易所	香港	4,718,000	16,952,664.76	4.36
2	Tencent Holdings Ltd	腾讯控股	BBG000BJ35N5	香港联合交易所	香港	66,000	15,993,335.43	4.11
3	China Pacific Insurance Group	中国太平洋保险	BBG000KVB7C7	香港联合交易所	香港	521,200	14,430,280.94	3.71
4	Grand Baoxin Auto Group Ltd	宝信汽车	BBG0029CPT53	香港联合交易所	香港	4,256,500	13,853,630.55	3.56
5	China Yongda Auto Mobiles Servive Group	永达汽车	BBG002ZFX5C2	香港联合交易所	香港	1,981,000	13,668,828.68	3.52
6	LandMark Optoelectronics Corp	联亚光电	BBG006RZZ2N1	台湾证券交易所	台湾	174,000	13,482,447.62	3.47
7	China	光大国际	BBG000B	香港联	香港	1,591,	13,449,583	3.46

	Everbright International Group		C11N1	合交易所		000	.41	
8	JuTeng International Holdings	巨腾国际控股	BBG000FLKNV9	香港联合交易所	香港	4,704,000	13,064,626.18	3.36
9	Huaneng Renewables Corp Ltd	华能新能源	BBG0019PDFM0	香港联合交易所	香港	6,159,500	12,883,747.31	3.31
10	Samsung Electronics Co.,Ltd	三星电子	BBG000BCY2S8	韩国证券交易所	韩国	884	12,441,184.42	3.20

注：

1.本基金对以上证券代码采用彭博 BBG-ID。

2.上述表格“所属国家（地区）”均按照股票及存托凭证上市交易地点统计。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排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。

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金本期投资的前十名证券中，无报告期内发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的证券。

5.10.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定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	9,789,024.59
3	应收股利	1,598,123.13
4	应收利息	197.75
5	应收申购款	44,019.98
6	其他应收款	9,773,603.90
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,204,969.35

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	411,214,519.48
报告期期间基金总申购份额	1,503,680.10
减:报告期期间基金总赎回份额	3,197,595.02
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	-
报告期期末基金份额总额	409,520,604.56

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内未有基金管理人运用固有资金投资本公司管理的该基金的情况。

§8 影响影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2017 年 4 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	368,441,188.29	-	-	368,441,188.29	89.97%
产品特有风险							
1.流动性风险 投资者大额赎回所持有的基金份额时，为了实现基金资产的迅速变现，在基金交易过程中可能存在无法实现交易价格最优；亦或导致基金仓位调整困难，基金资产不能迅速转变成现金，产生流动性风险。 一旦引发巨额赎回，当基金管理人认为兑付投资者的赎回申请有困难，或认为兑付投资者的赎回申请进行的资产变现可能使基金资产净值发生较大波动时，可能出现比例赎回、延期支付赎回款等情形。 管理人有权根据本基金合同和招募说明书的约定，基于投资者保护原则，暂停或拒绝申购、暂停赎回。 2.估值风险 投资者大额赎回所持有的基金份额时，基金份额净值可能受到尾差和部分赎回费归入基金资产的影响，从而导致非市场因素的净值异常波动。							

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准富兰克林国海亚洲机会（除日本）股票型证券投资基金设立的文件；

2、《富兰克林国海亚洲机会（除日本）股票型证券投资基金基金合同》；

3、《富兰克林国海亚洲机会（除日本）股票型证券投资基金招募说明书》；

4、《富兰克林国海亚洲机会（除日本）股票型证券投资基金托管协议》；

5、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所并登载于基金管理人网站：www.ftsfund.com。

9.3 查阅方式

1、投资者在基金开放日内至基金管理人或基金托管人住所免费查阅，并可按工本费购买复印件。

2、登陆基金管理人网站 www.ftsfund.com 查阅。

国海富兰克林基金管理有限公司

2017 年 7 月 19 日