

富兰克林国海成长动力混合型证券投资基金
2017 年年度报告摘要

2017 年 12 月 31 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：中国银行股份有限公司

送出日期：2018 年 3 月 27 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 3 月 23 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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	国富成长动力混合
基金主代码	450007
交易代码	450007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 3 月 25 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	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	67,782,362.09 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金重点投资于具有内生性增长和外延式扩张的积极成长型企业，在合理控制风险的基础上，力求实现基金资产的长期增值。
投资策略	<p>大类资产配置：</p> <p>本基金管理人将以大类资产的预期收益率、风险水平和它们之间的相关性为出发点，对于可能影响资产预期风险、收益率和相关性的因素进行综合分析和动态跟踪，据此制定本基金在股票、债券和货币市场工具等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围，并进行定期或不定期的调整，以达到控制风险、增加收益的目的。</p> <p>股票选择策略：</p> <p>本基金在适度的大类资产配置的基础上运用“精选成长股”的股票投资策略。</p> <p>本基金股票的选择分为三个层次：首先，成长型筛选是针对企业历史财务指标，应用数量模型筛选股票，连同研究员实地调研推荐的部分股票，建立备选股票库；其次，对备选股票库的股票应用估值模型进行价值评估；最后，对投资目标的商业模式进行分析，找出未来成长的动力，进行整体优化，选择股票投资组合。</p> <p>债券投资策略：</p> <p>本基金的债券投资为股票投资由于市场条件所限，不易实施预定投资策略时，使部分资产保值增值的防守性措施。债券投资组合的回报主要来自于组合的久期管理，识别收益率曲线中价值低估的部分以及各类债券中价值低估的种类。</p> <p>权证投资策略：</p>

	本基金不直接从二级市场买入权证，可持有股票派发或可分离交易债券所分离的权证。
业绩比较基准	85%×沪深 300 指数+ 10%×中债国债总指数（全价）+ 5%×同业存款息率
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金，属于中高风险收益特征的基金品种。

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		国海富兰克林基金管理有 限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	储丽莉	王永民
	联系电话	021-3855 5555	010-6659 4896
	电子邮箱	service@ftsfund.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-700-4518、9510- 5680 和 021-38789555	95566
传真		021-6888 3050	010-6659 4942

2.4 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、证券时报、上海证券报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网 址	www.ftsfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2017 年	2016 年	2015 年
本期已实现收益	1,378,702.65	-25,553,296.14	110,051,957.21
本期利润	14,638,036.85	-42,516,880.78	89,661,617.95
加权平均基金份额本期利润	0.1931	-0.4301	0.5809
本期基金份额净值增长率	15.07%	-26.38%	25.62%
3.1.2 期末数据和指标	2017 年末	2016 年末	2015 年末
期末可供分配基金份额利润	0.4590	0.2679	0.7222
期末基金资产净值	98,896,275.05	103,640,164.25	154,046,962.64
期末基金份额净值	1.4590	1.2679	1.7222

注：

1. 上述财务指标采用的计算公式，详见证监会发布的证券投资基金信息披露编报规则—第 1 号《主要财务指标的计算及披露》。
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）。
4. 上述基金业绩指标不包括持有人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要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

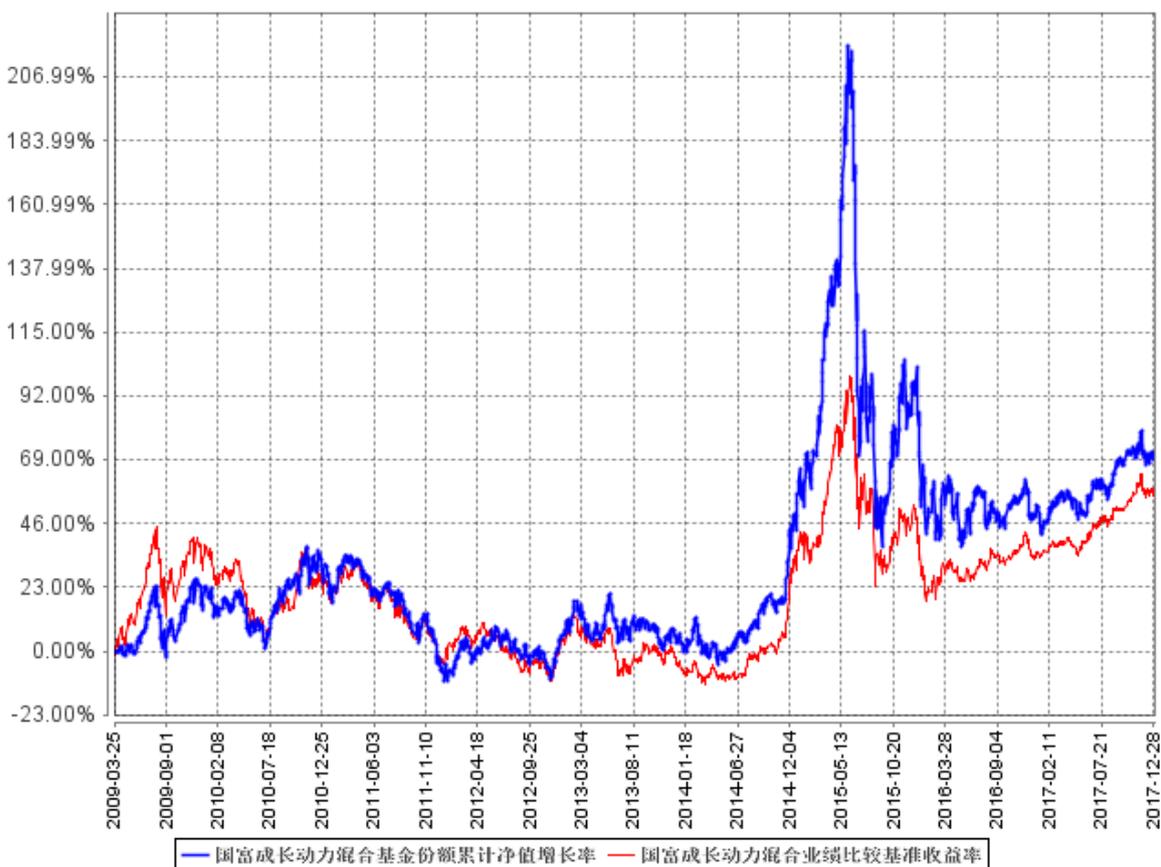
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去三个月	1.88%	0.94%	4.21%	0.68%	-2.33%	0.26%
过去六个月	7.07%	0.84%	8.25%	0.59%	-1.18%	0.25%
过去一年	15.07%	0.85%	17.75%	0.54%	-2.68%	0.31%
过去三年	6.42%	2.12%	13.27%	1.43%	-6.85%	0.69%
过去五年	62.53%	1.84%	51.79%	1.31%	10.74%	0.53%
自基金合同	71.40%	1.65%	57.60%	1.31%	13.80%	0.34%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

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

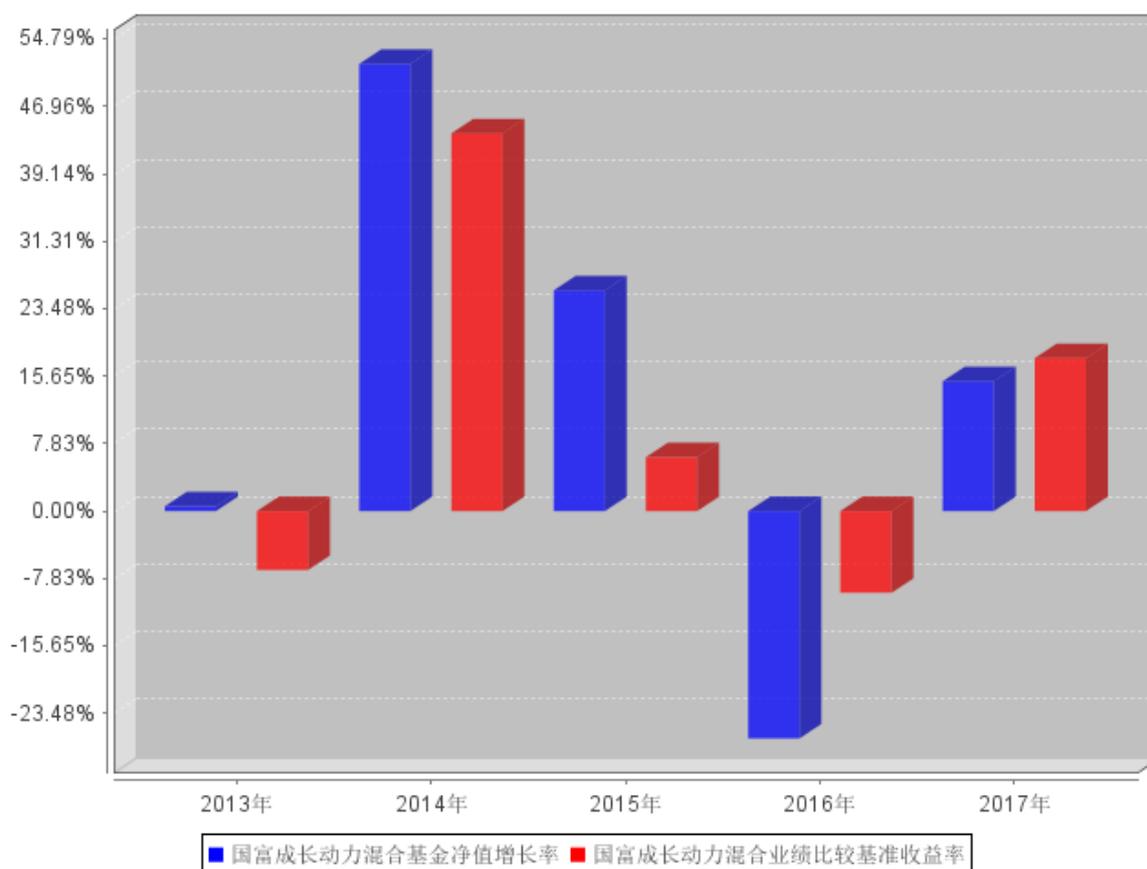
国富成长动力混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金的基金合同生效日为 2009 年 3 月 25 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。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

国富成长动力混合过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	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	年度利润分配合 计	备注
2017	-	-	-	-	
2016	-	-	-	-	
2015	-	-	-	-	
合计	-	-	-	-	

§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

国海富兰克林基金管理有限公司成立于 2004 年 11 月，由国海证券股份有限公司和富兰克林邓普顿投资集团全资子公司邓普顿国际股份有限公司共同出资组建，目前公司注册资本 2.2 亿元人民币，国海证券股份有限公司持有 51% 的股份，邓普顿国际股份有限公司持有 49% 的股份。

国海证券股份有限公司是国内 A 股市场第 16 家上市券商，是拥有全业务牌照，营业网点遍布中国主要城市的全国性综合类证券公司。富兰克林邓普顿投资集团是世界知名基金管理公司，在全球市场上有超过 70 年的投资管理经验。国海富兰克林基金管理有限公司引进富兰克林邓普顿投资集团享誉全球的投资机制、研究平台和风险控制体系，借助国海证券股份有限公司的综合业务优势，力争成为国内一流的基金管理公司。

本公司具有丰富的管理基金经验。自 2005 年 6 月第一只基金成立开始，截至本报告期末，本公司已经成功管理了 31 只基金产品。

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		
杜飞	国富成长动力混合基金的基金经理兼研究员	2015 年 7 月 17 日	-	6 年	杜飞先生，上海财经大学经济学硕士。历任国海富兰克林基金管理有限公司担任研究助理、研究员、国富中小盘股票基金、国富焦点驱动混合基金及国富弹性市值混合基金的基金经理助理。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司国富成长动力混合基金的基金经理兼研究员。
卫学海	国富深化价值混合基金、国富沪港深成长精选股票基金	2015 年 5 月 25 日	2017 年 2 月 25 日	13 年	卫学海先生，复旦大学工程硕士。历任中国人保资产管理有限公司高级投资经理、长城证券有限责任公司高级投资经理、光大证券资产管

	及国富成长动力混合基金的基金经理				理有限公司投资经理，国海富兰克林基金管理有限公司基金经理。
--	------------------	--	--	--	-------------------------------

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 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《富兰克林国海成长动力混合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。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

公司建立了《公平交易管理制度》，确保公司旗下投资组合能够得到公平对待，避免各种投资组合之间的利益输送行为。我们主要从如下几个方面对公平交易进行控制：

1. 在研究信息共享方面，投资研究等部门通过定期的例会沟通机制，就相关议题进行讨论；公司建立了统一的研究平台，研究报告信息通过研究平台进行发布。
2. 建立投资对象备选库，股票及债券的入库需要由研究报告支持作为依据，并经过相关领导审批；建立研究报告的定期更新机制。
3. 在投资决策方面，公司在各类资产管理业务之间建立防火墙，确保业务隔离及人员隔离，同时各投资组合经理投资决策保持独立。
4. 公司对所有投资组合的交易指令实行集中交易，公司在交易系统中设置公平交易功能，按照时间优先、价格优先的原则执行各账户所有指令；公司建立和完善了对债券一级市场申购、非公开发行股票申购等交易分配制度，以确保相关投资组合能够得到公平对待。
5. 公司建立了《同日反向交易管理办法》，通过事前审批来对反向交易进行事前控制。公司每季度对不同时间窗下公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。
6. 公司定期对公平交易执行情况进行监察稽核，并在监察稽核定期报告中做专项说明。公司

也会在各投资组合的定期报告中，披露公平交易制度执行情况及异常交易行为专项说明。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内公司严格执行《公平交易管理制度》，明确了公平交易的原则和目标，制订了实现公平交易的具体措施，并在技术上按照公平交易原则实现了严格的交易公平分配。

报告期末，公司共管理了三十一只公募基金及八只专户产品。统计所有投资组合分投资类别（股票、债券）过去连续 4 个季度内在不同时间窗口（T=1、T=3 和 T=5）存在同向交易价差的样本，并对差价率均值、交易价格占优比率、t 值、贡献率等指标进行分析，报告期内公司未发现不同投资组合间通过价差交易进行利益输送的行为。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

公司按照《异常交易监控与报告制度》，系统划分了异常交易的类型、异常交易的界定标准、异常交易的识别程序，制订了异常交易的监控办法，并规范了异常交易的分析、报告制度。

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，公司不同投资组合之间未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，经公司检查和分析未发现异常情况。

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

2017 年一季度，宏观经济向好，企业盈利改善领先于市场流动性收紧，周期、银行和消费板块轮动上涨，中小创延续去年四季度下跌趋势。二季度，市场流动性偏紧，PPI 环比下行，周期股板块表现不佳，消费、保险板块表现较好。三季度，宏观经济数据超市场预期，周期股强势反弹，成长板块中新能源汽车表现抢眼。四季度，消费、金融、周期板块轮动加快，消费板块最为强势，前期强势的消费电子、新能源汽车板块出现回调。全年来看，宏观经济复苏，企业盈利向好，市场流动性偏紧。A 股市场注重企业盈利，回归价值，市场呈现蓝筹股上涨行情。

2017 年，本基金金融、消费板块配置比例较高，操作上降低换手率，注重挖掘个股。持仓公司以行业龙头为主，此类公司估值较低，分红比例高，业务受益于行业集中度提升而进入加速期。本基金在金融、家电、白酒和 5G 通信板块的持仓表现优异，因组合中 PPP 板块持仓拖累，小幅跑输业绩比较基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2017 年，国富成长动力上涨 15.07%，同期业绩比较基准上涨 17.75%，基金跑输基准 2.68%。

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 2018 年，我们对 A 股市场较为乐观，春季行情趋好，结合成长和估值来看，行业龙头将延续盈利向好的趋势。总体来看，全球宏观经济复苏的趋势不变，国内经济有内在韧性，温和通胀可期。地产开工增速下滑或将低于市场预期，基建投资作为经济的稳定器仍将发挥作用。出口方面，受益海外经济复苏，进出口表现有望优于去年。消费方面，整体消费占经济比重逐年攀升，消费升级趋势不变，估计全年增速有望保持平稳。流动性方面，国内经济企稳背景下人民币贬值压力消失，十年期国债收益率持续上行，金融去杠杆持续推进，估计全年市场流动性依然中性偏紧，建议关注下半年市场利率变动情况。

2018 年，将继续关注行业盈利趋势变化，以企业竞争优势领先性作为主要出发点，结合成长性和估值，精选优质标的。本基金将坚持以金融地产作为底仓，同时关注受益通胀的消费板块投资机会，深挖成长标的。操作策略上，力争做到仓位灵活机动，把握市场重要阶段的投资机会。

本基金将继续按照基金合同及相关法律法规要求，努力做好基金投资工作，争取未来取得更好的长期投资收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本公司在报告期内有效控制基金估值流程，按照相关法律法规的规定设有投资资产估值委员会（简称“估值委员会”），并已制订了《公允估值管理办法》。估值委员会审核和决定投资资产估值的相关事务，确保基金估值的公允、合理，保证估值未被歪曲以免对基金持有人产生不利影响。报告期内相关基金估值政策由托管银行进行复核。公司估值委员会由总经理或其任命者负责，成员包括投研、风险控制、监察稽核、交易、基金核算方面的部门主管，相关人员均具有丰富的证券基金行业从业经验和专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况，应向估值委员会报告并提出相关意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突，一切以投资者利益最大化为最高准则。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

截至本报告期末，根据本基金基金合同和相关法律法规的规定，本基金无应分配但尚未实施

分配的利润。

4.8 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

无。

§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”）在对富兰克林国海成长动力混合型证券投资基金（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 审计报告

会计师出具了无保留意见的审计报告，投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：富兰克林国海成长动力混合型证券投资基金

报告截止日：2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	7,171,085.16	10,471,427.54
结算备付金	554,974.75	575,278.27
存出保证金	41,922.69	78,672.61
交易性金融资产	85,961,926.03	91,752,857.57
其中：股票投资	85,548,726.03	91,752,857.57
基金投资	-	-
债券投资	413,200.00	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	5,900,000.00	-
应收证券清算款	1,295,663.70	1,743,997.90
应收利息	-366.79	1,618.13
应收股利	-	-
应收申购款	11,195.26	2,630.79
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	100,936,400.80	104,626,482.81
负债和所有者权益	本期末 2017 年 12 月 31 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	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	1,177,732.17	-
应付赎回款	135,795.56	204,173.29
应付管理人报酬	125,512.42	135,768.55
应付托管费	20,918.74	22,628.10
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	230,039.64	283,203.58
应交税费	-	-

应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	350,127.22	340,545.04
负债合计	2,040,125.75	986,318.56
所有者权益：		
实收基金	67,782,362.09	81,742,663.29
未分配利润	31,113,912.96	21,897,500.96
所有者权益合计	98,896,275.05	103,640,164.25
负债和所有者权益总计	100,936,400.80	104,626,482.81

注：报告截止日 2017 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.4590 元，基金份额总额 67,782,362.09 份。

7.2 利润表

会计主体：富兰克林国海成长动力混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
一、收入	18,121,613.87	-35,543,760.99
1. 利息收入	95,643.53	132,362.16
其中：存款利息收入	77,976.99	132,362.16
债券利息收入	25.23	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	17,641.31	-
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	4,754,973.70	-18,775,759.51
其中：股票投资收益	3,428,601.43	-19,124,776.84
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	1,326,372.27	349,017.33
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	13,259,334.20	-16,963,584.64
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	11,662.44	63,221.00

减：二、费用	3,483,577.02	6,973,119.79
1. 管理人报酬	1,542,828.86	1,924,060.63
2. 托管费	257,138.17	320,676.75
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	1,405,859.89	4,353,600.14
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	277,750.10	374,782.27
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	14,638,036.85	-42,516,880.78
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	14,638,036.85	-42,516,880.78

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：富兰克林国海成长动力混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 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）	81,742,663.29	21,897,500.96	103,640,164.25
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	14,638,036.85	14,638,036.85
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）	-13,960,301.20	-5,421,624.85	-19,381,926.05
其中：1. 基金申购款	3,783,111.26	1,304,268.31	5,087,379.57
2. 基金赎回款	-17,743,412.46	-6,725,893.16	-24,469,305.62
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）	67,782,362.09	31,113,912.96	98,896,275.05

项目	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 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）	89,445,764.26	64,601,198.38	154,046,962.64
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-42,516,880.78	-42,516,880.78
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）	-7,703,100.97	-186,816.64	-7,889,917.61
其中：1. 基金申购款	30,657,890.73	11,269,483.23	41,927,373.96
2. 基金赎回款	-38,360,991.70	-11,456,299.87	-49,817,291.57
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）	81,742,663.29	21,897,500.96	103,640,164.25

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

林勇	胡昕彦	龚黎
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

富兰克林国海成长动力混合型证券投资基金(原富兰克林国海成长动力股票型证券投资基金,以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2009]第40号《关于核准富兰克林国海成长动力股票型证券投资基金募集的批复》核准,由国海富兰克林基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《富兰克林国海成长动力股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集1,109,462,046.52元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2009)第39号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《富兰克林国海成长

动力股票型证券投资基金基金合同》于 2009 年 3 月 25 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,109,598,820.51 份基金份额，其中认购资金利息折合 136,773.99 份基金份额。本基金的基金管理人为国海富兰克林基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司（以下简称“中国银行”）。

根据 2014 年中国证监会令第 104 号《公开募集证券投资基金运作管理办法》，富兰克林国海成长动力股票型证券投资基金于 2015 年 8 月 8 日公告后更名为富兰克林国海成长动力混合型证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《富兰克林国海成长动力混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法上市交易的股票、债券、资产支持证券、权证及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。其中，本基金股票投资占基金资产的比例范围为 60%-95%，债券投资占基金资产的比例范围为 0%-40%，权证投资占基金资产净值的比例范围为 0%-3%，现金以及到期日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为： $85\% \times \text{沪深 300 指数} + 10\% \times \text{中债国债总指数(全价)} + 5\% \times \text{同业存款利率}$ 。

本财务报表由本基金的基金管理人国海富兰克林基金管理有限公司于 2018 年 3 月 23 日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《富兰克林国海成长动力混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2017 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》，对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，本基金自2017年12月25日起改为按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。该估值技术变更对本基金无影响。

7.4.5.3 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。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《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《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[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《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》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 于2016年5月1日前，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。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自2016年5月1日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对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，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(2)对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，股票的股息、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。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，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，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

(4)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。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
国海富兰克林基金管理有限公司	基金管理人、登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金托管人、基金销售机构
国海证券股份有限公司(“国海证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
邓普顿国际股份有限公司(Templeton International, Inc.)	基金管理人的股东
国海富兰克林资产管理(上海)有限公司	基金管理人的全资子公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年12月31日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例
国海证券	4,298,471.01	0.47%	99,839,039.89	3.45%

7.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未有通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
国海证券	4,003.06	0.47%	4,003.06	1.74%
关联方名称	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
国海证券	90,983.29	3.43%	-	-

注：

1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。
2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年 12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月 31日
	当期发生的基金应支付的管理费	1,542,828.86
其中：支付销售机构的客户维护费	334,773.43	398,447.12

注：支付基金管理人国海富兰克林基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值

1.5%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：日管理人报酬=前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	257,138.17	320,676.75

注：支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 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：日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

7.4.8.3 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未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

1. 基金管理人运用固有资金投资本基金费率按本基金基金合同公布的费率执行。
2. 本报告期和上年度可比期间（2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日）基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.4.8.4.2 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

1. 本基金除基金管理人之外的其他关联方投资本基金费率按本基金基金合同公布的费率执行。
2. 本报告期末和上年度末（2016 年 12 月 31 日）除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

7.4.8.5 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 12 月 31 日		上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 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	7,171,085.16	70,943.98	10,471,427.54	106,977.81

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.8.6 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未在承销期内参与关联方承销的证券。

7.4.8.7 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无其他关联交易事项。

7.4.9 期末（2017 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
123006	东财转债	2017年12月20日	2018年1月29日	新债未上市	100.00	100.00	3,244	324,400.00	324,400.00	-
123004	铁汉转债	2017年12月18日	2018年1月26日	新债未上市	100.00	100.00	888	88,800.00	88,800.00	-

7.4.9.2 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	复牌开盘价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601600	中国铝业	2017年9月12日	重大资产重组停牌	6.64	2018年2月26日	7.28	209,700	1,541,197.00	1,392,408.00	-
300156	神雾环保	2017年7月17日	重大资产重组停牌	24.16	2018年1月17日	21.74	11,399	324,825.32	275,399.84	-

注：本基金截至 2017 年 12 月 31 日止持有因公布重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末无从事债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.10 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

(a) 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。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2017 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 83,880,918.19 元，属于第二层次的余额为 2,081,007.84 元，无属于第三层次的余额(2016 年 12 月 31 日：第一层次 83,738,767.09 元，第二层次 8,014,090.48 元，无属于第三层次的余额)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

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(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会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一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2017 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2016 年 12 月 31 日：同)。

(d) 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，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 增值税

根据财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布的财税[2016]140 号《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、国家税务总局于 2017 年 6 月 30 日颁布的财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，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，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。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。

此外，财政部、国家税务总局于 2017 年 12 月 25 日颁布的财税[2017]90 号《关于租入固定资产进行税额抵扣等增值税政策的通知》对资管产品管理人自 2018 年 1 月 1 日起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的销售额确定做出规定。

上述税收政策对本基金截至 2017 年 12 月 31 日止的财务状况和经营成果无影响。

(3) 除公允价值和增值税外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 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	85,548,726.03	84.76
	其中：股票	85,548,726.03	84.76
2	固定收益投资	413,200.00	0.41
	其中：债券	413,200.00	0.41
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	5,900,000.00	5.85
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	7,726,059.91	7.65
7	其他各项资产	1,348,414.86	1.34
8	合计	100,936,400.80	100.00

注：本基金未通过港股通交易机制投资港股。

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	595.68	0.00
B	采矿业	7,176,676.57	7.26
C	制造业	34,130,507.46	34.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	282.49	0.00
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,715,588.08	7.80
J	金融业	34,488,838.25	34.87
K	房地产业	1,543,974.00	1.56

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	-	-
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	492,263.50	0.50
S	综合	-	-
	合计	85,548,726.03	86.50

注：鉴于部分股票占基金资产净值的比例过于微小，四舍五入后无法通过小数点后两位数据加以列示，故标注为“0.00”。

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金未通过港股通交易机制投资港股。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	000426	兴业矿业	730,079	7,176,676.57	7.26
2	000001	平安银行	514,125	6,837,862.50	6.91
3	300232	洲明科技	455,068	6,507,472.40	6.58
4	600036	招商银行	207,020	6,007,720.40	6.07
5	601398	工商银行	841,300	5,216,060.00	5.27
6	601233	桐昆股份	172,794	3,886,137.06	3.93
7	601318	中国平安	54,355	3,803,762.90	3.85
8	002202	金风科技	182,920	3,448,042.00	3.49
9	600741	华域汽车	104,043	3,089,036.67	3.12
10	300059	东方财富	231,755	3,001,227.25	3.03
11	601166	兴业银行	171,769	2,918,355.31	2.95
12	600030	中信证券	158,705	2,872,560.50	2.90
13	600999	招商证券	156,000	2,676,960.00	2.71
14	000063	中兴通讯	72,784	2,646,426.24	2.68
15	002368	太极股份	103,600	2,628,332.00	2.66
16	600104	上汽集团	77,627	2,487,169.08	2.51
17	601336	新华保险	29,370	2,061,774.00	2.08
18	600487	亨通光电	49,924	2,017,928.08	2.04
19	300203	聚光科技	55,400	1,969,470.00	1.99

20	000651	格力电器	44,828	1,958,983.60	1.98
21	600522	中天科技	134,384	1,873,312.96	1.89
22	601939	建设银行	208,700	1,602,816.00	1.62
23	601600	中国铝业	209,700	1,392,408.00	1.41
24	002530	金财互联	47,848	1,151,222.88	1.16
25	000002	万科A	33,400	1,037,404.00	1.05
26	600702	沱牌舍得	21,500	1,003,190.00	1.01
27	600406	国电南瑞	51,100	934,108.00	0.94
28	600426	华鲁恒升	44,735	712,181.20	0.72
29	600048	保利地产	35,800	506,570.00	0.51
30	300426	唐德影视	24,950	492,263.50	0.50
31	601997	贵阳银行	36,749	490,966.64	0.50
32	300323	华灿光电	26,989	439,920.70	0.44
33	600114	东睦股份	26,000	411,580.00	0.42
34	300156	神雾环保	11,399	275,399.84	0.28
35	002456	欧菲科技	544	11,200.96	0.01
36	300031	宝通科技	47	697.95	0.00
37	603816	顾家家居	11	648.67	0.00
38	002200	云投生态	48	595.68	0.00
39	600502	安徽水利	41	282.49	0.00

注：鉴于部分股票占基金资产净值的比例过于微小，四舍五入后无法通过小数点后两位数据加以列示，故标注为“0.00”。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	000651	格力电器	9,670,506.00	9.33
2	600588	用友网络	9,282,281.45	8.96
3	600036	招商银行	9,207,432.82	8.88
4	600104	上汽集团	9,183,633.00	8.86
5	601668	中国建筑	8,890,946.00	8.58
6	000426	兴业矿业	8,549,500.85	8.25
7	000063	中兴通讯	8,271,209.42	7.98
8	002200	云投生态	7,452,532.74	7.19
9	601336	新华保险	7,430,216.10	7.17

10	300232	洲明科技	6,953,084.20	6.71
11	300031	宝通科技	6,812,161.84	6.57
12	601818	光大银行	6,658,876.00	6.42
13	000001	平安银行	6,210,905.00	5.99
14	600125	铁龙物流	6,120,010.48	5.91
15	600068	葛洲坝	6,017,326.49	5.81
16	600030	中信证券	5,620,056.00	5.42
17	002466	天齐锂业	5,616,524.64	5.42
18	600887	伊利股份	5,569,168.00	5.37
19	300059	东方财富	5,558,690.44	5.36
20	601166	兴业银行	5,350,382.00	5.16
21	002508	老板电器	5,057,328.41	4.88
22	600690	青岛海尔	5,021,327.71	4.84
23	601398	工商银行	4,982,801.00	4.81
24	601233	桐昆股份	4,812,192.26	4.64
25	600048	保利地产	4,693,401.00	4.53
26	600502	安徽水利	4,673,142.30	4.51
27	601318	中国平安	4,599,629.00	4.44
28	600050	中国联通	4,566,846.00	4.41
29	600298	安琪酵母	4,536,783.70	4.38
30	002343	慈文传媒	4,508,347.00	4.35
31	300197	铁汉生态	4,406,709.86	4.25
32	601333	广深铁路	4,288,110.00	4.14
33	002530	金财互联	4,251,300.00	4.10
34	300203	聚光科技	4,181,003.41	4.03
35	600703	三安光电	4,180,522.57	4.03
36	000933	神火股份	4,110,727.00	3.97
37	600741	华域汽车	4,107,706.77	3.96
38	600963	岳阳林纸	3,869,175.00	3.73
39	600116	三峡水利	3,674,455.59	3.55
40	600376	首开股份	3,649,615.00	3.52
41	002142	宁波银行	3,630,477.00	3.50
42	601997	贵阳银行	3,611,899.12	3.49
43	600522	中天科技	3,526,246.00	3.40
44	600426	华鲁恒升	3,517,805.00	3.39
45	000333	美的集团	3,421,558.64	3.30

46	002460	赣锋锂业	3,387,301.00	3.27
47	603799	华友钴业	3,341,750.00	3.22
48	002202	金风科技	3,326,282.00	3.21
49	601766	中国中车	3,306,514.00	3.19
50	600999	招商证券	3,149,370.00	3.04
51	000568	泸州老窖	3,121,195.00	3.01
52	002217	合力泰	3,099,220.00	2.99
53	002236	大华股份	3,084,640.00	2.98
54	002273	水晶光电	3,064,176.00	2.96
55	002368	太极股份	2,982,918.65	2.88
56	600629	华建集团	2,717,948.00	2.62
57	000858	五粮液	2,668,553.90	2.57
58	600858	银座股份	2,596,539.12	2.51
59	300379	东方通	2,576,893.00	2.49
60	600110	诺德股份	2,566,459.00	2.48
61	300638	广和通	2,565,833.47	2.48
62	002415	海康威视	2,550,015.50	2.46
63	601009	南京银行	2,547,199.00	2.46
64	300121	阳谷华泰	2,533,690.61	2.44
65	300323	华灿光电	2,525,461.60	2.44
66	300070	碧水源	2,509,220.00	2.42
67	000049	德赛电池	2,507,719.00	2.42
68	002712	思美传媒	2,401,136.01	2.32
69	300271	华宇软件	2,303,817.16	2.22
70	300156	神雾环保	2,260,180.00	2.18
71	600183	生益科技	2,254,655.00	2.18
72	603328	依顿电子	2,203,295.00	2.13
73	002186	全聚德	2,104,400.00	2.03
74	002573	清新环境	2,100,200.00	2.03
75	300476	胜宏科技	2,098,265.00	2.02
76	600383	金地集团	2,092,225.00	2.02
77	600487	亨通光电	2,089,001.18	2.02
78	601601	中国太保	2,088,752.48	2.02
79	002008	大族激光	2,085,653.55	2.01
80	600456	宝钛股份	2,085,172.00	2.01

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000651	格力电器	14,558,148.44	14.05
2	000858	五粮液	12,171,331.89	11.74
3	000063	中兴通讯	10,462,454.71	10.09
4	300031	宝通科技	10,445,935.84	10.08
5	600588	用友网络	10,197,428.36	9.84
6	002200	云投生态	10,145,154.74	9.79
7	300379	东方通	8,837,016.52	8.53
8	601668	中国建筑	8,331,806.48	8.04
9	002466	天齐锂业	7,226,602.54	6.97
10	600104	上汽集团	7,027,199.66	6.78
11	601818	光大银行	6,601,198.78	6.37
12	002308	威创股份	6,501,729.72	6.27
13	600125	铁龙物流	6,395,588.06	6.17
14	002508	老板电器	6,238,688.48	6.02
15	002712	思美传媒	6,132,911.20	5.92
16	300377	赢时胜	6,119,294.39	5.90
17	600887	伊利股份	6,011,371.98	5.80
18	600036	招商银行	5,991,332.52	5.78
19	601336	新华保险	5,738,079.56	5.54
20	300271	华宇软件	5,684,394.80	5.48
21	600690	青岛海尔	5,444,431.48	5.25
22	600298	安琪酵母	5,194,204.11	5.01
23	600068	葛洲坝	5,128,681.28	4.95
24	300210	森远股份	4,910,904.07	4.74
25	601166	兴业银行	4,690,745.49	4.53
26	002343	慈文传媒	4,591,857.99	4.43
27	600502	安徽水利	4,511,122.51	4.35
28	600050	中国联通	4,358,350.60	4.21
29	002142	宁波银行	4,334,053.00	4.18
30	300197	铁汉生态	4,253,898.04	4.10
31	600048	保利地产	4,240,872.63	4.09
32	600703	三安光电	4,225,275.82	4.08
33	300156	神雾环保	4,121,297.76	3.98

34	600376	首开股份	3,861,555.49	3.73
35	600963	岳阳林纸	3,759,027.19	3.63
36	000333	美的集团	3,684,227.38	3.55
37	002217	合力泰	3,596,462.39	3.47
38	601333	广深铁路	3,513,927.12	3.39
39	601328	交通银行	3,508,695.67	3.39
40	002766	索菱股份	3,407,053.77	3.29
41	002523	天桥起重	3,396,107.60	3.28
42	601998	中信银行	3,317,978.34	3.20
43	000568	泸州老窖	3,314,699.00	3.20
44	000933	神火股份	3,268,254.70	3.15
45	002460	赣锋锂业	3,241,448.82	3.13
46	601628	中国人寿	3,172,481.04	3.06
47	601318	中国平安	3,144,809.72	3.03
48	600116	三峡水利	3,142,547.73	3.03
49	002415	海康威视	3,136,067.37	3.03
50	600426	华鲁恒升	3,081,281.07	2.97
51	002273	水晶光电	3,072,002.54	2.96
52	600629	华建集团	3,035,942.97	2.93
53	002236	大华股份	3,035,683.38	2.93
54	601766	中国中车	3,014,080.40	2.91
55	601211	国泰君安	3,012,955.52	2.91
56	600030	中信证券	3,011,756.98	2.91
57	603799	华友钴业	2,851,800.00	2.75
58	600110	诺德股份	2,787,820.26	2.69
59	300436	广生堂	2,767,332.62	2.67
60	601997	贵阳银行	2,693,769.53	2.60
61	000049	德赛电池	2,513,588.36	2.43
62	600858	银座股份	2,444,439.98	2.36
63	601009	南京银行	2,379,440.22	2.30
64	300638	广和通	2,353,460.27	2.27
65	600885	宏发股份	2,289,147.61	2.21
66	600525	长园集团	2,286,292.09	2.21
67	600000	浦发银行	2,263,431.38	2.18
68	300059	东方财富	2,257,523.90	2.18
69	600183	生益科技	2,255,905.00	2.18
70	002186	全聚德	2,239,360.60	2.16
71	300070	碧水源	2,234,115.00	2.16

72	002008	大族激光	2,225,133.98	2.15
73	300121	阳谷华泰	2,206,158.74	2.13
74	002530	金财互联	2,202,463.32	2.13
75	002245	澳洋顺昌	2,167,735.75	2.09
76	600409	三友化工	2,128,728.16	2.05
77	300203	聚光科技	2,117,292.08	2.04
78	300613	富瀚微	2,111,452.02	2.04
79	300476	胜宏科技	2,104,024.12	2.03
80	002310	东方园林	2,103,849.22	2.03
81	000554	泰山石油	2,101,210.63	2.03

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	448,623,753.72
卖出股票收入（成交）总额	471,515,820.89

注：买入股票成本总额及卖出股票收入总额均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	413,200.00	0.42
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	413,200.00	0.42

8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值
----	------	------	-------	------	---------

					比例 (%)
1	123006	东财转债	3,244	324,400.00	0.33
2	123004	铁汉转债	888	88,800.00	0.09

8.7 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。

8.8 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贵金属投资明细

根据基金合同，本基金不投资贵金属。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资股指期货。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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。

8.12.2 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。

8.12.3 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	41,922.69
2	应收证券清算款	1,295,663.70
3	应收股利	-
4	应收利息	-366.79

5	应收申购款	11,195.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,348,414.86

8.12.4 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债。

8.12.5 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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 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
6,708	10,104.71	106,845.43	0.16%	67,675,516.66	99.84%

9.2 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	2,036.55	0.003005%

9.3 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	0

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2009年3月25日）基金份额总额	1,109,598,820.51
本报告期期初基金份额总额	81,742,663.29
本报告期基金总申购份额	3,783,111.26
减:本报告期基金总赎回份额	17,743,412.46
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	67,782,362.09

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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

(一) 基金管理人重大人事变动

1、经国海富兰克林基金管理有限公司 2017 年股东会第四次会议审议通过，自 2017 年 6 月 21 日起，Gregory E. McGowan 不再担任公司董事长，由吴显玲女士先生担任公司董事长。相关公告已于 2017 年 6 月 24 日在《中国证券报》和公司网站披露。

2、经国海富兰克林基金管理有限公司第四届董事会第三十二次会议审议通过，自 2017 年 6 月 21 日起，吴显玲女士不再担任公司总经理，由林勇先生担任公司总经理。相关公告已于 2017 年 6 月 24 日在《中国证券报》和公司网站披露。

3、经公司决定，卫学海先生不再担任富兰克林国海成长动力混合型证券投资基金的基金经理，由共同管理该基金的另一位基金经理杜飞先生单独管理。公司已办理完成上述基金经理的变更手续，并于 2017 年 2 月 25 日进行了公告。

(二) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

2017 年 8 月，陈四清先生担任中国银行股份有限公司董事长、执行董事、董事会战略发展委员会主席及委员等职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内未发生基金投资策略的改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内基金管理人应支付给会计师事务所的审计费用是人民币 60000.00 元，本基金自成立以来对其进行审计的均为普华永道中天会计师事务所，未曾改聘其他会计师事务所。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况**(一) 基金管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况**

本报告期内，基金管理人及其高级管理人员没有受到稽查或处罚等情况。

(二) 基金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。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况**11.7.1 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	
东方证券	2	172,735,097.98	18.79%	160,447.29	18.81%	-
广发证券	2	153,473,649.63	16.70%	142,337.76	16.69%	-
长江证券	2	105,018,022.99	11.42%	97,655.90	11.45%	-
申万宏源	2	102,776,266.41	11.18%	95,196.78	11.16%	-
海通证券	2	91,825,902.65	9.99%	85,517.30	10.03%	-
光大证券	2	79,420,944.15	8.64%	73,418.05	8.61%	-
兴业证券	1	64,195,598.70	6.98%	58,847.62	6.90%	-
中信证券	1	30,296,715.99	3.30%	28,215.32	3.31%	-
银河证券	1	26,347,465.19	2.87%	24,537.35	2.88%	-
中泰证券	1	26,112,696.12	2.84%	24,318.43	2.85%	-
华创证券	1	18,959,046.02	2.06%	17,656.55	2.07%	-
华泰证券	1	18,469,309.59	2.01%	17,200.35	2.02%	-
国信证券	1	16,281,322.24	1.77%	15,162.65	1.78%	-
中信建投	2	7,426,481.31	0.81%	6,767.72	0.79%	-
国海证券	2	4,298,471.01	0.47%	4,003.06	0.47%	-

东吴证券	2	1,624,149.50	0.18%	1,512.58	0.18%	-
东北证券	2	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
太平洋证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-

注：

1. 专用交易单元的选择标准和程序

1) 选择代理基金证券买卖的证券经营机构的标准

基金管理人负责选择代理本基金证券买卖的证券经营机构，并租用其交易单元作为基金的专用交易单元。选择的标准是：

- ① 资历雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币；
- ② 财务状况良好，经营行为规范，最近一年未发生重大违规行为而受到有关管理机关的处罚；
- ③ 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- ④ 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务；
- ⑤ 研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能及时、定期、全面地为本基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、个股分析的研究报告及周到的信息服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专题研究报告。

2) 公司基金交易佣金分配依据券商提供的研究报告和服务质量，评判标准包括但不限于：

- ① 全面及时向公司提供高质量的关于宏观、行业和市场的研究报告；
- ② 具有数量研究和开发能力；
- ③ 能有效组织上市公司调研；
- ④ 能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告；
- ⑤ 上门路演和电话会议的质量；
- ⑥ 与我公司投资和研究人员的信息交流和沟通能力；
- ⑦ 其他与投资相关的服务和支持。

3) 租用基金专用交易单元的程序

①基金管理人根据上述标准考察证券经营机构，考察结果经公司领导审批后，我司与被选中的证券经营机构签订《券商交易单元租用协议》和《研究服务协议》，并办理基金专用交易单元租用手续。

②之后，基金管理人将根据各证券经营机构的研究报告、信息服务质量等情况，根据如下选择标准细化的评价体系，每季度对签约证券经营机构的服务进行一次综合评价：

- A 提供的研究报告质量和数量；
- B 由基金管理人提出课题，证券经营机构提供的研究论文质量；
- C 证券经营机构协助我公司研究员调研情况；
- D 与证券经营机构研究员交流和共享研究资料情况；
- E 其他可评价的量化标准。

经过评价，对于达到有关标准的证券经营机构将继续保留，并对排名靠前的证券经营机构在交易量的分配上采取适当的倾斜政策。若本公司认为签约机构的服务不能满足要求，或签约机构违规受到国家有关部门的处罚，本公司有权终止签署的协议，并撤销租用的交易单元；基金管理人将重新选择其它经营稳健、研究能力强、信息服务质量高的证券经营机构，租用其交易单元。

③交易单元租用协议期限为一年，到期后若双方没有异议可自动延期一年。

2、报告期内证券公司基金专用交易单元的变更情况

报告期内，本基金新增东北证券深圳及上海交易单元各 1 个，广发证券上海交易单元 1 个。退租中金公司上海交易单元 1 个。

11.7.2 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	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
东方证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	23,800,000.00	68.39%	-	-

申万宏源	-	-	4,100,000.00	11.78%	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	6,900,000.00	19.83%	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-

国海富兰克林基金管理有限公司

2018年3月27日