

富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金
2018 年年度报告摘要

2018 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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2019 年 3 月 29 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 3 月 27 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 2018 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	国富策略回报混合
基金主代码	450010
交易代码	450010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 8 月 2 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
报告期末基金份额总额	36,270,504.01 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	基于基本面研究和证券市场分析，采取灵活的资产配置策略，合理配置股票、债券和现金资产比重，以及各大类资产中不同子类资产占比，在有效控制风险前提下，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>本基金基于对宏观经济和资本市场中长期趋势的判断来进行基金中长期资产配置。在股票投资方面，本基金将通过深度挖掘具有核心竞争力和良好发展前景的个股构建基金股票投资组合。在债券投资方面，以中长期利率趋势分析为主，结合经济周期、宏观经济运行中的价格指数、资金供求分析、货币政策、财政政策研判及收益率曲线分析，在保证流动性和风险可控的前提下，实施积极的债券投资组合管理。</p> <p>资产配置策略：</p> <p>本基金贯彻“自上而下”的资产配置策略，通过对宏观经济周期、国家经济政策、证券市场流动性和大类资产相对收益特征等因素的综合分析，在遵守大类资产投资比例限制的前提下进行积极的资产配置，对基金组合中股票、债券、短期金融工具的配置比例进行调整和优化，平衡投资组合的风险与收益。本基金在进行资产配置时，重点考察宏观经济状况、资金流动性、资产估值水平和市场因素这四个方面的。</p> <p>股票投资策略：</p> <p>通过自下而上的基本面研究，选择具有核心竞争力、具备持续成长能力且估值具有吸引力的上市公司股票，获取公司成长和估值提升带来的双重收益。在选择个股时，主要关注公司的成长性和估值两方面因素。</p> <p>债券投资策略：</p> <p>本基金通过对宏观经济、货币政策、财政政策、资金</p>

	<p>流动性等影响市场利率的主要因素进行深入研究，结合新券发行情况，综合分析市场利率和信用利差的变动趋势，采取久期调整、收益率曲线配置和券种配置等积极投资策略，把握债券市场投资机会，以获取稳健的投资收益。</p> <p>权证投资策略： 本基金在进行权证投资时，将通过对权证标的证券基本面的研究，结合权证定价模型确定其合理估值水平，谨慎地进行投资，在控制下跌风险、实现保值的前提下，追求较为稳定的增值收益。</p>
业绩比较基准	60% × 沪深 300 指数收益率 + 40% × 中债国债总指数收益率（全价）
风险收益特征	本基金是混合型基金，混合型基金的风险高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，属于中风险、中预期收益的品种。

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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	储丽莉	贺倩
	联系电话	021-3855 5555	010-6606 0069
	电子邮箱	service@ftsfund.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-700-4518、9510-5680 和 021-38789555	95599
传真		021-6888 3050	010-6812 1816

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
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	2018 年	2017 年	2016 年
本期已实现收益	-6,904,730.51	2,413,982.20	-5,064,555.25
本期利润	-11,537,622.05	3,803,422.64	-12,399,890.44
加权平均基金份额本期利润	-0.3086	0.0869	-0.2672
本期基金份额净值增长率	-23.35%	6.83%	-17.50%
3.1.2 期末数据和指标	2018 年末	2017 年末	2016 年末
期末可供分配基金份额利润	0.0313	0.3450	0.2589
期末基金资产净值	37,405,034.75	53,390,766.67	59,065,044.56
期末基金份额净值	1.031	1.345	1.259
3.1.3 累计期末指标	2018 年末	2017 年末	2016 年末
基金份额累计净值增长率	3.10%	34.50%	25.90%

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

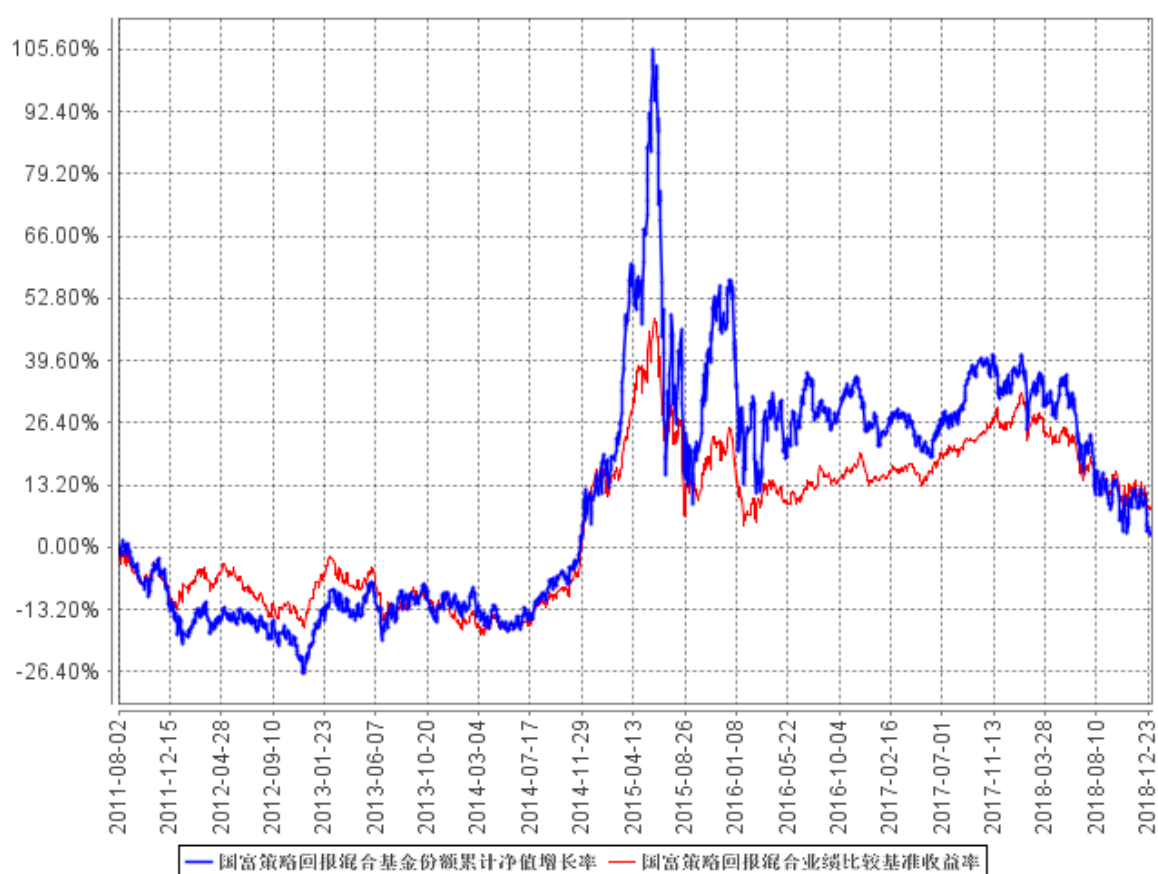
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-9.88%	1.49%	-6.38%	0.97%	-3.50%	0.52%
过去六个月	-15.14%	1.37%	-7.65%	0.89%	-7.49%	0.48%
过去一年	-23.35%	1.28%	-13.83%	0.80%	-9.52%	0.48%
过去三年	-32.44%	1.34%	-11.36%	0.71%	-21.08%	0.63%

过去五年	15.32%	1.61%	25.72%	0.92%	-10.40%	0.69%
自基金合同生效起至今	3.10%	1.46%	8.65%	0.89%	-5.55%	0.57%

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

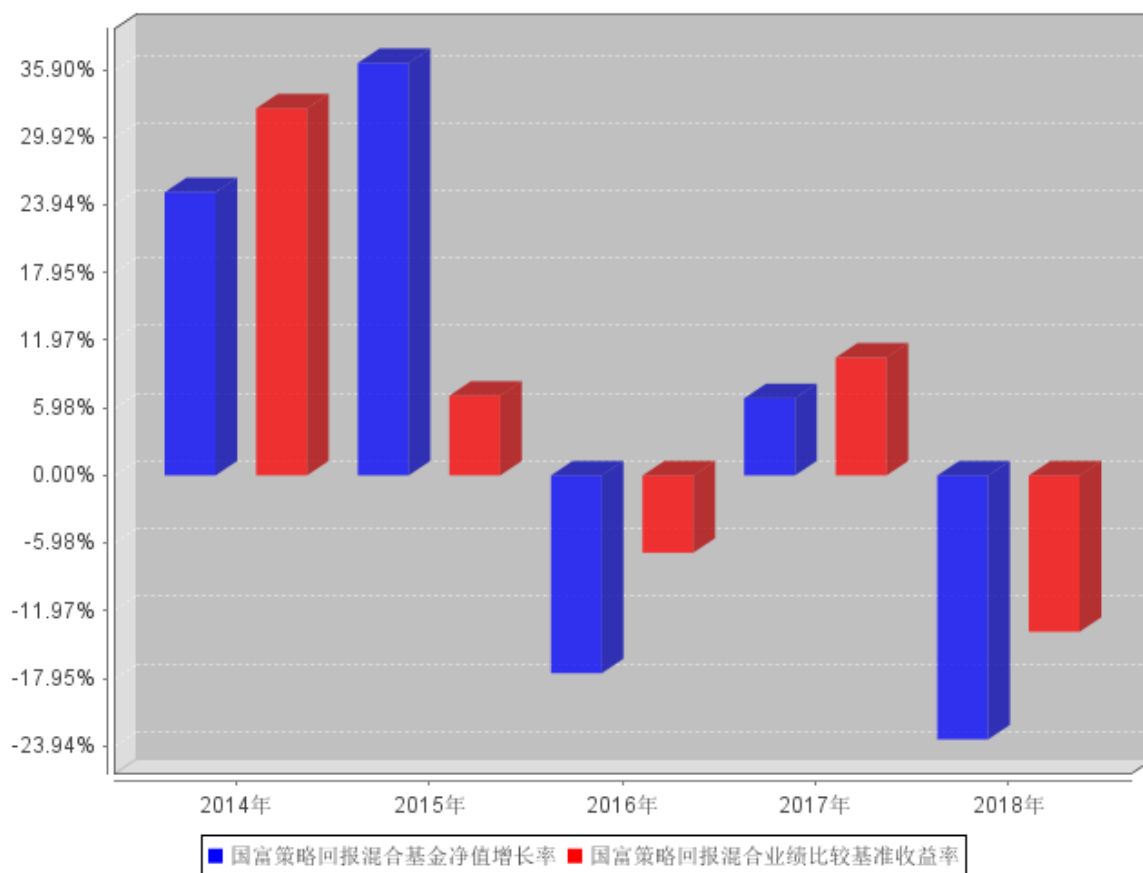
国富策略回报混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金的基金合同生效日为 2011 年 8 月 2 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

国富策略回报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
2018	-	-	-	-	
2017	-	-	-	-	
2016	-	-	-	-	
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。

本公司具有丰富的基金管理经验。自 2005 年 6 月第一只基金成立开始，截至本报告期末，公司旗下共运作 32 只公募基金产品。

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		
王晓宁	公司研究分析部副总经理、国富策略回报混合基金及国富健康优质生活股票基金的基金经理	2013 年 7 月 30 日	-	15 年	王晓宁先生，中央财经大学学士。历任万家基金管理有限公司研究员、研究总监助理、基金经理助理，国海富兰克林基金管理有限公司行业研究主管、国富潜力组合混合基金、国富成长动力混合基金及国富策略回报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研究分析部副总经理、国富策略回报混合基金及国富健康优质生活股票基金的基金经理。

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 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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《富兰克林国海策略回报灵活配置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，公司共管理了三十二只公募基金及六只专户产品。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

报告期内，宏观背景出现了多个转折性变化：（1）贸易摩擦加剧，中美谈判过程一波三折，促使市场对我国经济的长期潜在增速预期进行了修正，并由此推演到了各个行业的变化。很多企业的长期增长空间受到压制，并被市场重新定价。（2）国内供给侧改革延伸至金融部门，资管新规的规则制定成为焦点，去杠杆的进程经历了从加速到放缓的过程，地方城投和民营企业融资能力波折较多。（3）进入四季度后，“稳增长”成为宏观政策的主基调，修复宏观资产负债表让位于稳住宏观利润表，“信贷放松+基建加码”的政策组合重新回归。受制于宏观环境的重大变化，2018 年度股票市场也经历了困难的一年，众多公司经历了“投资逻辑重构+估值重构”的过程。结构上，各个行业都没有表现出持续的贝塔机会，行业内股票分化继续扩大，优质公司的阿尔法回报显著。

随着经济增速放缓和各行业竞争格局初定，领先公司的复利效应越发明显，其市场份额和竞争壁垒同步提高。这批投资赔率不高但概率极高的标的，反而在波折的市场中显示出确定性的优势。本基金的基本思路是寻找确定性的成长机会，报告期内增加了“深度价值”和“稳定成长”

类公司的持仓，行业选择上偏向于金融、消费和科技行业，自下而上的选股占持仓的绝大部分比例。整体来看，高质量的价值股和稳定成长股为基金贡献了较多的超额收益，而持仓中负债率和现金流表有争议的个股是造成投资损失的主要来源。资产配置中权益比例较重，是业绩跑输业绩比较基准的主要原因。

4.4.2 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 1.031 元，本报告期净值增长率为-23.35%，同期业绩比较基准增长率为-13.83%，本基金跑输业绩比较基准 9.52%。

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 2019 年，我们并不悲观。考虑影响市场的 3 大变量——利率、政策、公司盈利，其中流动性和政府政策朝着有利于股市的方向发展，而经济增速回落拖累上市公司业绩。指数大概率从 2018 年的下跌趋势转为今年的“磨底”，维持低位震荡的可能性较高，赚钱效应改善。深度价值类股票受益于利率趋势，其股价中枢依旧是向上。周期成长股经历了 2018 年的“杀逻辑+杀估值”的股价回调后，2019 年“杀业绩”的影响会相对温和，优质公司的阿尔法如可抵抗行业贝塔，其股价将进入长期建仓区域，选股难度降低。而稳健/高成长类的公司会继续经受考验，极少数受益于科技周期和经济周期共振的行业会成为寻找慢牛股的重要线索，比如新能源行业。

整体来看，2019 年股市的风险收益比是在提升的。选股中重视优质公司所产生的复利，择时中以绝对收益为导向，会是长期超额回报的来源。

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，根据基金合同和相关法律的规定，本基金无应分配但尚未分配的利润。

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

报告期内，本基金已连续 60 个工作日基金资产净值低于五千万元，根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的有关规定，本基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。

§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

在托管本基金的过程中，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基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—国海富兰克林基金管理有限公司 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 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，国海富兰克林基金管理有限公司在本基金的投资运作、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，国海富兰克林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本基金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 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：富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	8,297,309.15	11,844,484.50
结算备付金	71,512.74	291,527.52
存出保证金	22,134.67	60,611.53
交易性金融资产	28,494,240.00	41,381,835.00
其中：股票投资	27,415,540.00	38,811,235.00
基金投资	-	-
债券投资	1,078,700.00	2,570,600.00
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	-	-
应收证券清算款	1,349,217.29	482,609.06
应收利息	2,127.94	9,079.61
应收股利	-	-
应收申购款	504.06	693.91
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	38,237,045.85	54,070,841.13
负债和所有者权益	本期末	上年度末
	2018 年 12 月 31 日	2017 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	350,742.09	-
应付赎回款	23,618.00	32,362.56
应付管理人报酬	49,902.44	68,091.41
应付托管费	8,317.07	11,348.58
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	38,706.01	114,550.62
应交税费	134,767.11	134,762.95

应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	225,958.38	318,958.34
负债合计	832,011.10	680,074.46
所有者权益：		
实收基金	36,270,504.01	39,696,103.50
未分配利润	1,134,530.74	13,694,663.17
所有者权益合计	37,405,034.75	53,390,766.67
负债和所有者权益总计	38,237,045.85	54,070,841.13

注：报告截止日 2018 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.031 元，基金份额总额 36,270,504.01 份。

7.2 利润表

会计主体：富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
一、收入	-10,126,023.28	5,659,482.35
1. 利息收入	87,501.46	111,131.90
其中：存款利息收入	73,211.37	88,225.50
债券利息收入	7,918.17	17,220.30
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	6,371.92	5,686.10
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-5,580,850.82	4,156,134.70
其中：股票投资收益	-6,491,448.54	2,531,846.52
基金投资收益	-	-
债券投资收益	476,231.17	1,296,653.18
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	434,366.55	327,635.00
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-4,632,891.54	1,389,440.44
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	217.62	2,775.31

减：二、费用	1,411,598.77	1,856,059.71
1. 管理人报酬	686,670.20	848,501.67
2. 托管费	114,445.10	141,416.88
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	355,148.52	620,815.24
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 税金及附加	27.48	-
7. 其他费用	255,307.47	245,325.92
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-11,537,622.05	3,803,422.64
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-11,537,622.05	3,803,422.64

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 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）	39,696,103.50	13,694,663.17	53,390,766.67
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-11,537,622.05	-11,537,622.05
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）	-3,425,599.49	-1,022,510.38	-4,448,109.87
其中：1. 基金申购款	392,122.99	90,585.38	482,708.37
2. 基金赎回款	-3,817,722.48	-1,113,095.76	-4,930,818.24
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）	36,270,504.01	1,134,530.74	37,405,034.75

项目	上年度可比期间 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）	46,916,669.49	12,148,375.07	59,065,044.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	3,803,422.64	3,803,422.64
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）	-7,220,565.99	-2,257,134.54	-9,477,700.53
其中：1. 基金申购款	770,447.94	221,782.56	992,230.50
2. 基金赎回款	-7,991,013.93	-2,478,917.10	-10,469,931.03
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）	39,696,103.50	13,694,663.17	53,390,766.67

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	林勇	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

富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金(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[2012]第 497 号《关于核准富兰克林国海策略回报灵活配置混合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《富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为上市契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 1,013,875,124.25 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(2012)第 290 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《富兰克林国海策略回报灵活配

置混合型证券投资基金基金合同》于 2012 年 8 月 2 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,014,056,693.12 份。本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入 181,568.87 元。在本基金成立后，其中 181,568.87 元折算为 181,568.87 份基金基金份额，划入基金份额持有人账户。本基金的基金管理人为国海富兰克林基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金投资于国内依法公开发行或上市的股票、债券等金融工具及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，具体包括：股票(包括中小板股票、创业板股票及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、衍生工具(权证等)以及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的 30%-80%；债券、现金类资产以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的 20-70%。其中，现金(不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等)或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%；权证市值占基金资产净值的比例不超过 3%。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率 \times 60% + 中债国债总指数收益率(全价) \times 40%。

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 2019 年 3 月 22 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》、《富兰克林国海策略回报灵活配置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。

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的相关规定，开放式基金在基金合同生效后，连续 60 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5,000 万元情形的，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并召开基金份额持有人大会进行表决。于 2018 年 12 月 31 日，本基金出现连续 60 个工作日基金资产净值低于 5,000 万元的情形，本基金的基金管理人已向中国证监会报告并在评估后续处理方案，故本财务报表仍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 2018 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 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 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

本基金本报告期未发生会计估计变更。

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[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》、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》、财税[2017]2 号《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《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 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。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。

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。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(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。

(5)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

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、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 2018年1月1日至2018年12月31日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017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	920,124.00	0.38%	15,123,545.10	3.69%

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 2018年1月1日至2018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	856.95	0.41%	856.95	2.21%
关联方名称	上年度可比期间 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	14,084.46	3.76%	5,717.54	4.99%

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 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	686,670.20	848,501.67
其中：支付销售机构的客户维护费	297,198.18	370,361.07

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

1.50%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 X 1.50% / 当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	114,445.10	141,416.88

注：支付基金托管人中国农业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 X 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

份额单位：份

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
基金合同生效日（2011 年 8 月 2 日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	3,890,272.37	3,890,272.37
期间申购/买入总份额	-	-

期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	3,890,272.37	3,890,272.37
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	10.73%	9.80%

注：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。

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（2017 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 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 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
中国农业银行	8,297,309.15	70,724.30	11,844,484.50	84,567.12

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，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无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（2018 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

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券	证券	成功	可流	流通受	认购	期末估	数量	期末	期末估值	备注

代码	名称	认购日	通日	限类型	价格	值单价	(单位: 股)	成本总额	总额	
110049	海尔转债	2018年 12月 20日	2019 年 1月 18日	新债未 上市	100.00	100.00	790	79,000.00	79,000.00	-

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

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 2018 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 28,415,240.00 元，属于第二层次的余额为 79,000.00 元，无属于第三层次的余额(2017 年 12 月 31 日：第一层次 38,811,235.00 元，第二层次 2,570,600.00 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

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

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 2018 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(2017 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) 其他

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。

§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	27,415,540.00	71.70
	其中：股票	27,415,540.00	71.70
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,078,700.00	2.82
	其中：债券	1,078,700.00	2.82
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	8,368,821.89	21.89
8	其他各项资产	1,373,983.96	3.59
9	合计	38,237,045.85	100.00

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	1,297,600.00	3.47
B	采矿业	-	-
C	制造业	16,495,040.00	44.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
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	1,246,000.00	3.33
J	金融业	2,268,000.00	6.06
K	房地产业	2,685,400.00	7.18
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	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	747,500.00	2.00
R	文化、体育和娱乐业	2,676,000.00	7.15
S	综合	-	-
	合计	27,415,540.00	73.29

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	600036	招商银行	90,000	2,268,000.00	6.06
2	002202	金风科技	220,000	2,197,800.00	5.88
3	000902	新洋丰	200,000	1,792,000.00	4.79
4	000002	万科A	70,000	1,667,400.00	4.46
5	300296	利亚德	190,000	1,461,100.00	3.91
6	300253	卫宁健康	100,000	1,246,000.00	3.33
7	002035	华帝股份	140,000	1,239,000.00	3.31
8	600519	贵州茅台	2,000	1,180,020.00	3.15
9	000681	视觉中国	50,000	1,166,000.00	3.12
10	002304	洋河股份	11,000	1,041,920.00	2.79
11	600340	华夏幸福	40,000	1,018,000.00	2.72
12	300009	安科生物	70,000	935,200.00	2.50
13	601012	隆基股份	50,000	872,000.00	2.33
14	002341	新纶科技	70,000	831,600.00	2.22
15	002321	华英农业	150,000	774,000.00	2.07
16	002415	海康威视	30,000	772,800.00	2.07
17	300251	光线传媒	100,000	760,000.00	2.03
18	600456	宝钛股份	50,000	754,500.00	2.02
19	601098	中南传媒	60,000	750,000.00	2.01
20	002044	美年健康	50,000	747,500.00	2.00
21	600038	中直股份	20,000	747,200.00	2.00
22	600201	生物股份	40,000	664,000.00	1.78

23	002236	大华股份	50,000	573,000.00	1.53
24	300498	温氏股份	20,000	523,600.00	1.40
25	002271	东方雨虹	40,000	518,000.00	1.38
26	300595	欧普康视	10,000	387,400.00	1.04
27	600332	白云山	10,000	357,600.00	0.96
28	300146	汤臣倍健	10,000	169,900.00	0.45

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	600196	复星医药	3,732,525.00	6.99
2	002236	大华股份	3,199,896.38	5.99
3	000858	五粮液	3,083,556.00	5.78
4	600036	招商银行	3,040,529.00	5.69
5	600570	恒生电子	2,955,339.00	5.54
6	601966	玲珑轮胎	2,848,578.00	5.34
7	300253	卫宁健康	2,772,388.00	5.19
8	300296	利亚德	2,641,303.84	4.95
9	300059	东方财富	2,624,887.00	4.92
10	002202	金风科技	2,140,915.71	4.01
11	600487	亨通光电	1,995,683.00	3.74
12	000902	新洋丰	1,965,647.38	3.68
13	600702	舍得酒业	1,955,758.00	3.66
14	000681	视觉中国	1,905,872.00	3.57
15	002258	利尔化学	1,890,843.94	3.54
16	601166	兴业银行	1,880,353.00	3.52
17	601318	中国平安	1,846,366.00	3.46
18	600426	华鲁恒升	1,786,989.00	3.35
19	000002	万科A	1,729,876.00	3.24
20	002044	美年健康	1,638,118.00	3.07
21	600276	恒瑞医药	1,603,048.00	3.00
22	300199	翰宇药业	1,582,174.00	2.96
23	002007	华兰生物	1,575,859.00	2.95
24	603365	水星家纺	1,555,461.00	2.91

25	000426	兴业矿业	1,510,980.00	2.83
26	600028	中国石化	1,494,000.00	2.80
27	002470	金正大	1,484,411.00	2.78
28	300409	道氏技术	1,455,487.20	2.73
29	000661	长春高新	1,432,925.00	2.68
30	300144	宋城演艺	1,426,521.24	2.67
31	002563	森马服饰	1,412,816.00	2.65
32	600887	伊利股份	1,404,205.00	2.63
33	300009	安科生物	1,376,272.53	2.58
34	600519	贵州茅台	1,336,000.00	2.50
35	600048	保利地产	1,312,700.00	2.46
36	002385	大北农	1,294,967.90	2.43
37	002292	奥飞娱乐	1,282,016.00	2.40
38	000001	平安银行	1,280,500.00	2.40
39	002217	合力泰	1,268,904.00	2.38
40	002035	华帝股份	1,256,149.00	2.35
41	600637	东方明珠	1,221,538.90	2.29
42	002496	ST 辉丰	1,164,579.00	2.18
43	300146	汤臣倍健	1,151,185.54	2.16
44	002273	水晶光电	1,124,901.00	2.11
45	000333	美的集团	1,112,669.58	2.08
46	002419	天虹股份	1,102,570.00	2.07
47	601233	桐昆股份	1,098,943.00	2.06
48	300142	沃森生物	1,098,650.00	2.06
49	002127	南极电商	1,097,952.00	2.06
50	600030	中信证券	1,083,517.00	2.03

注：买入金额按买入成交金额（成交价乘以成交数量）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	300059	东方财富	4,476,028.88	8.38
2	000001	平安银行	3,880,169.00	7.27
3	600426	华鲁恒升	3,729,405.48	6.99
4	300232	洲明科技	3,472,206.87	6.50

5	600196	复星医药	3,465,729.00	6.49
6	601939	建设银行	3,053,000.00	5.72
7	601336	新华保险	3,045,159.50	5.70
8	600570	恒生电子	2,881,423.04	5.40
9	000002	万科A	2,801,015.00	5.25
10	000858	五粮液	2,723,218.00	5.10
11	300199	翰宇药业	2,547,896.15	4.77
12	601966	玲珑轮胎	2,521,136.27	4.72
13	002258	利尔化学	2,175,817.00	4.08
14	601318	中国平安	1,888,127.42	3.54
15	600487	亨通光电	1,872,324.00	3.51
16	300323	华灿光电	1,852,276.50	3.47
17	600114	东睦股份	1,842,270.74	3.45
18	601166	兴业银行	1,786,345.00	3.35
19	603365	水星家纺	1,782,246.64	3.34
20	600406	国电南瑞	1,775,142.00	3.32
21	600584	长电科技	1,750,540.76	3.28
22	002304	洋河股份	1,725,654.00	3.23
23	300357	我武生物	1,642,117.00	3.08
24	002217	合力泰	1,628,778.00	3.05
25	002007	华兰生物	1,616,823.82	3.03
26	002563	森马服饰	1,555,208.00	2.91
27	600276	恒瑞医药	1,541,397.00	2.89
28	000426	兴业矿业	1,531,756.00	2.87
29	002470	金正大	1,462,007.00	2.74
30	002236	大华股份	1,445,210.00	2.71
31	300253	卫宁健康	1,432,663.00	2.68
32	000661	长春高新	1,390,562.00	2.60
33	600702	舍得酒业	1,387,027.00	2.60
34	002419	天虹股份	1,357,935.00	2.54
35	300144	宋城演艺	1,335,392.59	2.50
36	600887	伊利股份	1,294,560.00	2.42
37	600028	中国石化	1,292,000.00	2.42
38	002530	金财互联	1,287,873.00	2.41
39	600637	东方明珠	1,244,473.00	2.33
40	002385	大北农	1,237,656.09	2.32
41	300142	沃森生物	1,195,949.00	2.24
42	000333	美的集团	1,193,024.43	2.23

43	601766	中国中车	1,185,122.88	2.22
44	002798	帝欧家居	1,124,008.00	2.11
45	600048	保利地产	1,113,000.00	2.08
46	600346	恒力股份	1,111,664.60	2.08
47	002496	ST 辉丰	1,110,287.10	2.08
48	600466	蓝光发展	1,091,093.00	2.04
49	300596	利安隆	1,087,428.00	2.04
50	600376	首开股份	1,082,459.00	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	122,370,045.01
卖出股票收入（成交）总额	122,890,753.63

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）	1,078,700.00	2.88
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,078,700.00	2.88

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	113020	桐昆转债	10,000	999,700.00	2.67
2	110049	海尔转债	790	79,000.00	0.21

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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，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、处罚的证券如下：

招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”）于 2018 年 5 月 4 日收到中国银行保险监督管理委员会（以下简称“中国银保监会”）出具的《中国银行保险监督管理委员会行政处罚信息公开表（银监罚决字〔2018〕1 号）》，就招商银行主要违法违规事实公告如下：（一）内控管理严重违反审慎经营规则；（二）违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款；（三）同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保；（四）销售同业非保本理财产品时违规承诺保本；（五）违规将票据贴现资金直接转回出票人账户；（六）为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保；（七）未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目；（八）高管人员在获得任职资格核准前履职；（九）未严格审查贸易背景真实性办理银行承兑业务；（十）未严格审查贸易背景真实性开立信用证；（十一）违规签订保本合同销售同业非保本理财产品；（十二）非真实转让信贷资产；（十三）违规向典当行发放贷款；（十四）违规向关系人发放信用贷款。

中国银保监会对招商银行做出如下行政处罚：没收违法所得人民币 3.024 万元，处以罚款人民币 6,570 万元，罚没合计人民币 6,573.024 万元。

本基金对招商银行投资决策说明：本公司的投研团队经过充分研究，认为上述事件仅对招

商银行短期经营有一定影响，不改变长期投资价值。同时由于本基金看好银行的长期发展前景，因此买入招商银行。本基金管理人对该股的投资决策遵循公司的投资决策制度。

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	22,134.67
2	应收证券清算款	1,349,217.29
3	应收股利	-
4	应收利息	2,127.94
5	应收申购款	504.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,373,983.96

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

本基金本报告期末股票投资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
1,703	21,298.01	7,510,256.70	20.71%	28,760,247.31	79.29%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

无。

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（2011年8月2日）基金份额总额	1,014,056,693.12
本报告期期初基金份额总额	39,696,103.50
本报告期期间基金总申购份额	392,122.99
减:本报告期期间基金总赎回份额	3,817,722.48
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	36,270,504.01

§ 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第五届董事会第十一次会议审议通过，自 2018 年 11 月 20 日起，胡昕彦女士不再担任公司副总经理。相关公告已于 2018 年 11 月 17 日在《中国证券报》和公司网站披露。

(二) 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，本行总行聘任刘琳同志、李智同志为本行托管业务部高级专家。

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 63,000.00 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，基金托管人及其高级管理人员没有受到稽查或处罚等情况。

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	
方正证券	1	53,496,189.76	21.82%	49,821.19	23.69%	-
平安证券	2	37,381,510.76	15.25%	27,337.02	13.00%	-
天风证券	1	30,028,464.34	12.25%	21,959.76	10.44%	-
东兴证券	1	23,755,997.69	9.69%	22,123.60	10.52%	-
西藏东方财富证券	2	22,666,736.36	9.25%	16,576.14	7.88%	-
安信证券	2	17,159,486.90	7.00%	15,980.50	7.60%	-
兴业证券	1	15,278,091.06	6.23%	14,228.31	6.77%	-
国泰君安	1	10,068,074.60	4.11%	9,376.37	4.46%	-
中信证券	2	8,752,841.47	3.57%	8,151.59	3.88%	-
国信证券	1	8,260,896.28	3.37%	7,693.25	3.66%	-
海通证券	1	5,418,780.68	2.21%	5,046.28	2.40%	-
申万宏源	1	4,825,510.70	1.97%	4,493.91	2.14%	-
中信建投	1	4,138,427.08	1.69%	3,854.02	1.83%	-
中泰证券	1	2,132,552.00	0.87%	1,986.41	0.94%	-
国海证券	2	920,124.00	0.38%	856.95	0.41%	-
民族证券	1	836,472.00	0.34%	779.02	0.37%	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
北京高华	1	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
华安证券	1	-	-	-	-	-

银河证券	1	-	-	-	-	-
国盛证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
第一创业	1	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-

注：

管理人对基金交易单元的选择是综合考虑券商的研究能力及其他相关因素后决定的。报告期内，本基金新增国盛证券上海交易单元 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
方正证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	3,735,171.12	13.60%	5,000,000.00	100.00%	-	-
天风证券	5,197,381.70	18.92%	-	-	-	-
东兴证券	6,724,893.96	24.48%	-	-	-	-
西藏东方财富证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	2,258,120.18	8.22%	-	-	-	-
兴业证券	4,138,327.11	15.06%	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	2,338,333.20	8.51%	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-

中信建投	3,079,794.16	11.21%	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
民族证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
北京高华	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-

国海富兰克林基金管理有限公司

2019年3月29日