

富兰克林国海大中华精选混合型证券投资基金
2018 年年度报告

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。

本报告期自 2018 年 1 月 1 日起至 12 月 31 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	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	7
2.4 境外投资顾问和境外资产托管人.....	8
2.5 信息披露方式.....	8
2.6 其他相关资料.....	8
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	10
3.1 主要会计数据和财务指标.....	10
3.2 基金净值表现.....	10
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	12
§4 管理人报告	13
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	13
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.....	14
4.3 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	14
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	14
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.....	15
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	16
4.7 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	16
4.8 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	16
4.9 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	17
4.10 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.....	17
§5 托管人报告	18
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	18
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.....	18
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.....	18
§6 审计报告	19
6.1 审计报告基本信息.....	19
6.2 审计报告的基本内容.....	19
§7 年度财务报表	22
7.1 资产负债表.....	22
7.2 利润表.....	23
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	25
7.4 报表附注.....	26
§8 投资组合报告	56
8.1 期末基金资产组合情况.....	56
8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布.....	56
8.3 期末按行业分类的权益投资组合.....	57
8.4 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.....	57
8.5 报告期内权益投资组合的重大变动.....	63

8.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合	90
8.7 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	90
8.8 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	90
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金融衍生品投资明细	90
8.10 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	90
8.11 投资组合报告附注	90
§9 基金份额持有人信息.....	92
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	92
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	92
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	92
§10 开放式基金份额变动.....	93
§11 重大事件揭示.....	94
11.1 基金份额持有人大会决议	94
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	94
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	94
11.4 基金投资策略的改变	94
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	94
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	94
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	95
11.8 其他重大事件	104
§12 影响投资者决策的其他重要信息.....	110
12.1 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	110
§13 备查文件目录.....	111
13.1 备查文件目录	111
13.2 存放地点	111
13.3 查阅方式	111

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	富兰克林国海大中华精选混合型证券投资基金
基金简称	国富大中华精选混合（QDII）
基金主代码	000934
交易代码	000934
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 2 月 3 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	293,174,143.23 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过积极进行资产配置和组合管理，投资于大中华地区证券市场和海外证券市场发行的大中华企业，以力争获取基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>（一）资产配置策略</p> <p>本基金将根据宏观大势进行资产配置调整，通过对全球宏观经济状况、区域经济发展情况、证券市场走势、政策法规影响、市场情绪等综合分析，调整基金在股票、债券等资产类别上的投资比例，以降低投资风险，提高收益。</p> <p>（二）区域配置策略</p> <p>本基金主要投资于大中华地区。本基金通过对国家或区域的经济发展趋势、财政政策、货币政策、就业状况及市场估值水平变化等方面进行深入研究和比较分析的基础上，确定投资区域的权重。</p>

（三）股票投资策略

本基金将采用“自下而上”的选股策略，通过对企业基本面的分析和研究，挖掘基本面良好、具有较强竞争力和持续成长能力的上市公司作为投资方向。主要评估因素包括：

1、公司竞争优势评估--在行业中处于领先地位，或者在生产、技术、市场等一个或多个方面具有行业内领先地位的上市公司。

2、盈利能力评估--结合公司所处行业的特点和发展趋势、公司背景，从财务结构、资产质量、业务增长、利润水平、现金流特征等方面考察公司的盈利能力，专注于具有行业领先优势、资产质量良好、盈利能力较强、盈利增长具有可持续性的上市公司。

3、成长能力评估--选择具有持续、稳定的盈利增长历史，且预期盈利能力将保持稳定增长的公司。

4、公司治理结构评估--清晰、合理的公司治理是公司不断良性发展的基础。从股权结构的合理性、信息披露的质量、激励机制的有效性、关联交易的公允性、公司的管理层和股东的利益是否协调和平衡、公司是否具有清晰的发展战略等方面，对公司治理水平进行综合评估。

5、估值评估--企业的估值水平在一定程度上反应了其未来成长性以及当前投资的安全性。估值合理将是本基金选股的一个重要条件。本基金通过评估公司相对市场和行业的相对投资价值，选择目前估值水平明显较低或估值合理的上市公司。

（四）新股申购策略

本基金基于对首次发行股票（IPO）及增发新股的上市公司的基本面研究、估值分析，判断新股的投资价值、参与新股申购的预期收益和风险，从而制定相应的申

	<p>购策略。</p> <p>(五) 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, 构建债券组合。</p> <p>(六) 金融衍生品投资策略</p> <p>基金管理人在确保与基金投资目标相一致的前提下, 可本着谨慎和风险可控的原则, 适度投资于经中国证监会允许的各类金融衍生产品, 如期权、期货、权证、远期合约、掉期等。本基金投资于衍生工具主要是为了避险和增值、管理汇率风险, 以便能够更好地实现基金的投资目标。本基金投资于各类金融衍生工具的全部敞口不高于基金资产净值的 100%。</p>
业绩比较基准	MSCI 金龙净总收益指数 (MSCI Golden Dragon Net Total Return Index) X 60% + 同期人民币一年期定期存款利率 (税后) X 40%
风险收益特征	本基金是混合型基金, 其预期风险与预期收益水平低于股票型基金, 高于债券型基金和货币市场基金, 属于中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
注册地址		广西南宁市西乡塘区总部 路 1 号中国—东盟科技企 业孵化基地一期 C-6 栋二 层	北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址		上海市浦东新区世纪大道 8 号上海国金中心二期 9 层	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码		200120	100031
法定代表人		吴显玲	周慕冰

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	-	The Bank of New York Mellon
	中文	-	纽约梅隆银行股份有限公司
注册地址		-	One Wall Street, New York,
办公地址		-	One Wall Street, New York,
邮政编码		-	010286

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

2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
----	----	------

会计师事务所	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
注册登记机构	国海富兰克林基金管理有限公司	上海市浦东新区世纪大道 8 号上海国金中心二期 9 层

§ 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	-50,289,356.00	35,184,058.27	-4,734,009.11
本期利润	-65,320,521.13	41,580,813.24	3,840,112.93
加权平均基金份额本期利润	-0.2613	0.3175	0.0521
本期加权平均净值利润率	-19.87%	25.75%	5.84%
本期基金份额净值增长率	-14.26%	39.33%	8.14%
3.1.2 期末数据和指标	2018 年末	2017 年末	2016 年末
期末可供分配利润	-32,391,632.37	7,155,484.46	-19,677,817.35
期末可供分配基金份额利润	-0.1105	0.0358	-0.2185
期末基金资产净值	334,887,434.19	265,917,186.26	86,051,095.08
期末基金份额净值	1.142	1.332	0.956
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	14.20%	33.20%	-4.40%

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

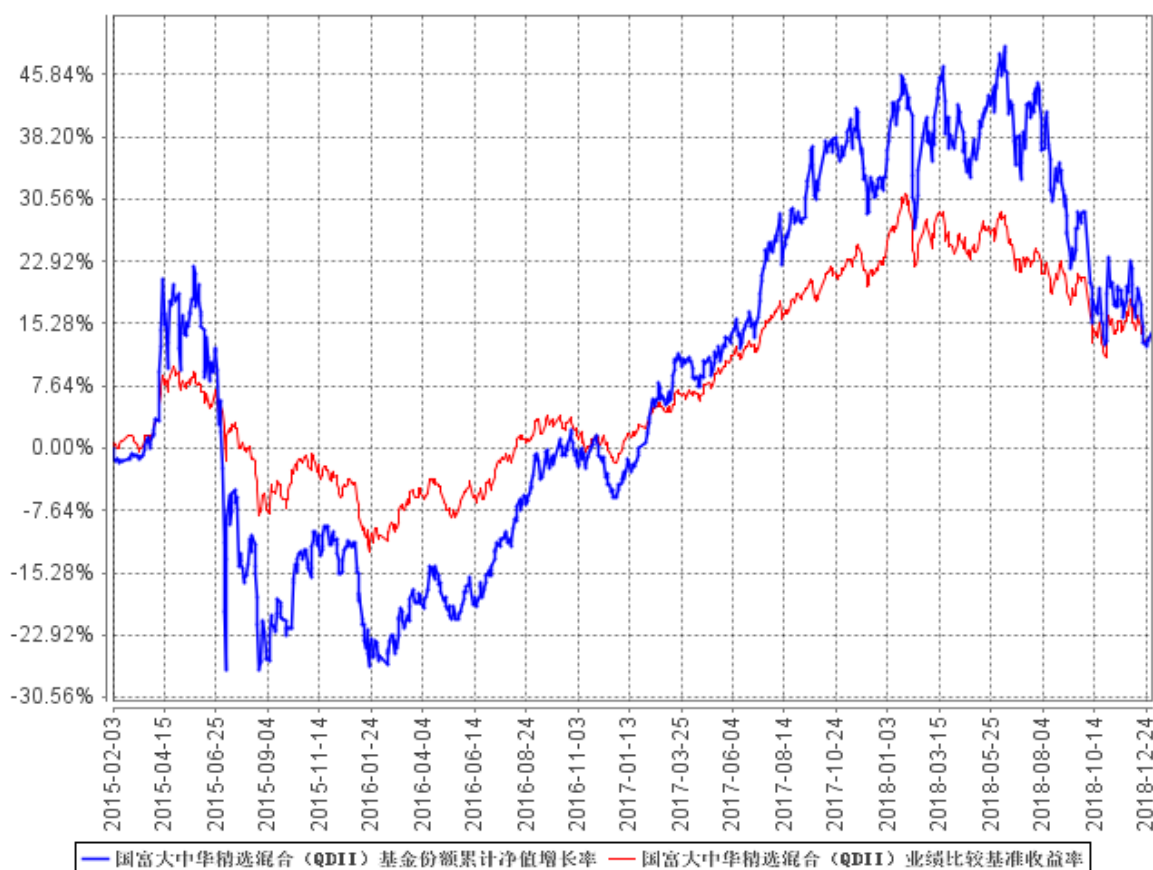
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净 值增长	份额净值 增长率标	业绩比较 基准收益	业绩比较基 准收益率标	①—③	②—④

	率①	准差②	率③	准差④		
过去三个月	-11.54%	1.63%	-5.87%	0.95%	-5.67%	0.68%
过去六个月	-17.37%	1.46%	-7.61%	0.78%	-9.76%	0.68%
过去一年	-14.26%	1.42%	-7.73%	0.72%	-6.53%	0.70%
过去三年	29.19%	1.17%	19.01%	0.59%	10.18%	0.58%
自基金合同生效起至今	14.20%	1.60%	13.86%	0.63%	0.34%	0.97%

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

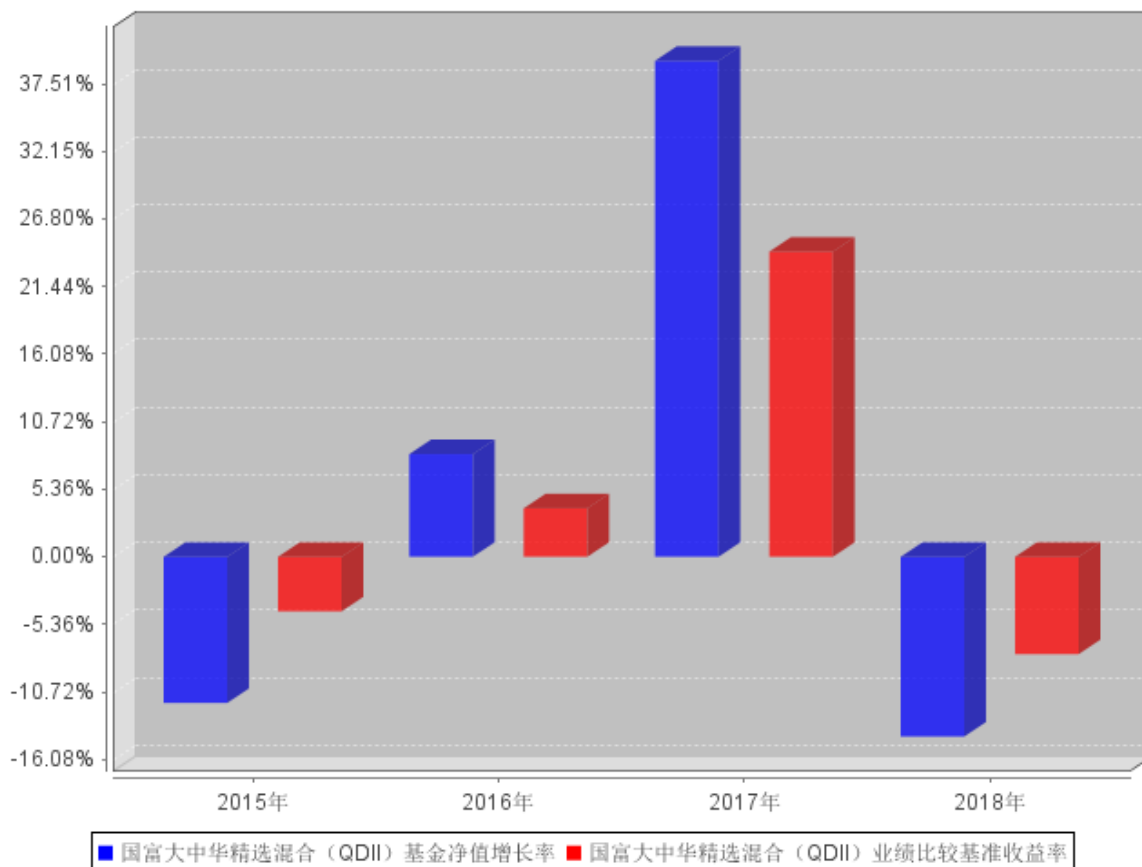
国富大中华精选混合（QDII）基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金的基金合同生效日为 2015 年 2 月 3 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 自基金合同生效以来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

国富大中华精选混合（QDII）自基金合同生效以来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



注：本基金成立于 2015 年 2 月 3 日，故 2015 年的业绩为成立日至年底的业绩而非全年的业绩。

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	0.0000	0.00	0.00	0.00	
2017	0.0000	0.00	0.00	0.00	
2016	0.0000	0.00	0.00	0.00	
合计	0.0000	0.00	0.00	0.00	

§ 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		
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、国富美元债定期债券(QDII)基金、国富沪港深成长精选股票基金、国富估值优势混合基金及国富全球科技互联混合(QDII)的基金经	2015 年 12 月 24 日		12 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

	理			(QDII) 基金、国富美元债定期债券(QDII) 基金、国富沪港深成长精选股票基金、国富估值优势混合基金及国富全球科技互联混合(QDII)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

本基金未聘任境外投资顾问。

4.3 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《富兰克林国海大中华精选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。

4.4 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。

4.4.2 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。

4.4.3 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。

4.5 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

总体策略上，本基金配置以优质成长股为主，行业配置上超配互联网、科技、以及大消费等行业，上半年本基金有一定增收益。但由于下半年中国经济增速放缓以及市场对“贸易战”的担忧，科技和地产板块跌幅较大，对本基金业绩有所拖累；下半年，本基金对策略有所调整，增加了对基建、公共事业等板块的配置。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.142 元，本报告期基金份额净值下跌 14.26%，业绩比较

基准收益率下跌 7.73%，跑输业绩比较基准 6.53%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2019 年，我们觉得中国经济有机会逐步企稳向好，全球市场流动性宽松的拐点可能已经出现，国内资金有望通过港股通加大对港股的配置。

我们对 2019 年的大中华地区的资本市场以及中概股持谨慎乐观的看法，市场将会有所表现。

本基金将配置有望得益于经济企稳回升的板块；继续重点研究质地好有发展潜力的公司。

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。

4.7 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人进一步梳理完善内部相关规章制度及业务流程，严格开展对基金相关法律文件和对外宣传资料的合规审核，积极加强对各部门、各主要运作环节的风险监控，并通过定期稽核和专项稽核，及时发现需要完善的业务环节，并落实措施。报告期内，本基金管理人特别关注基金投资研究交易、市场销售以及运营的合法合规和风险控制，对保护投资者利益涉及的各项业务环节以及信息技术安全开展了专项自查和采取控制措施。同时，本基金管理人开展多层次的员工合规教育和日常提示等措施，强化员工风控意识，努力营造合规经营文化。此外，本基金管理人依照规定，及时向监管部门、董事会报送监察稽核报告。

报告期内，本基金管理人所管理的基金整体运作合法合规，保障了基金份额持有人的合法权益。本基金管理人将继续深入分析和识别市场变化和潜在风险，积极采取措施，加强事前、事中和事后的内部控制，提高监察稽核工作的科学性和有效性。

4.8 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投资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。

4.9 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。

4.10 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

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

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2019)第 21116 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	富兰克林国海大中华精选混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>(一)我们审计的内容</p> <p>我们审计了富兰克林国海大中华精选混合型证券投资基金(以下简称“国富大中华混合基金(QDII)”)的财务报表,包括 2018 年 12 月 31 日的资产负债表,2018 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。</p> <p>(二)我们的意见</p> <p>我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“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,公允反映了国富大中华混合基金(QDII)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。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。</p> <p>按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于国富大中华混合基金(QDII),并履行了职业道德方面的其他责任。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	国富大中华混合基金(QDII)的基金管理人国富富兰克林基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、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财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维

	<p>护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时,基金管理人管理层负责评估国富大中华混合基金(QDII)的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非基金管理人管理层计划清算国富大中华混合基金(QDII)、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督国富大中华混合基金(QDII)的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:</p> <p>(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险;设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(二) 了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(三) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p>

	<p>(四) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时, 根据获取的审计证据, 就可能对国富大中华混合基金(QDII)持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性, 审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露; 如果披露不充分, 我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而, 未来的事项或情况可能导致国富大中华混合基金(QDII)不能持续经营。</p> <p>(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露), 并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通, 包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
注册会计师的姓名	单峰 潘晓怡
会计师事务所的地址	上海市黄浦区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼
审计报告日期	2019 年 3 月 22 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：富兰克林国海大中华精选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	附注号	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	7.4.7.1	51,021,088.76	39,236,087.57
结算备付金		9,064.17	-
存出保证金		190.84	-
交易性金融资产	7.4.7.2	287,240,965.28	204,252,773.30
其中：股票投资		287,240,965.28	204,252,773.30
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	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		1,917,164.69	-
应收利息	7.4.7.5	709.28	2,498.72
应收股利		1,263.67	44,937.49
应收申购款		86,571.37	50,500,919.87
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	20,768,064.09	52,446,662.05
资产总计		361,045,082.15	346,483,879.00
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		2,481,736.41	22,584,396.02
应付赎回款		2,137,608.35	4,995,535.16
应付管理人报酬		438,107.22	285,440.52
应付托管费		78,859.30	51,379.31
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	11,231.98	31,892.34
应交税费		13.10	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	21,010,091.60	52,618,049.39
负债合计		26,157,647.96	80,566,692.74
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	293,174,143.23	199,685,681.03
未分配利润	7.4.7.10	41,713,290.96	66,231,505.23
所有者权益合计		334,887,434.19	265,917,186.26
负债和所有者权益总计		361,045,082.15	346,483,879.00

注：报告截止日 2018 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.142 元，基金份额总额 293,174,143.23 份。

7.2 利润表

会计主体：富兰克林国海大中华精选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	附注号	本期	上年度可比期间
		2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

一、收入		-46,723,387.05	49,577,156.78
1. 利息收入		237,321.85	80,162.49
其中：存款利息收入	7.4.7.11	236,931.53	80,162.49
债券利息收入		390.32	-
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）		-35,109,382.46	42,934,838.34
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-39,694,662.62	41,369,951.48
基金投资收益	7.4.7.13	-137,087.84	-72,055.66
债券投资收益	7.4.7.14	0.00	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	4,722,368.00	1,636,942.52
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-15,031,165.13	6,396,754.97
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		2,738,230.11	-572,876.83
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	441,608.58	738,277.81
减：二、费用		18,597,134.08	7,996,343.54
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	4,896,563.53	2,401,994.32
2. 托管费	7.4.10.2.2	881,381.35	432,358.85
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	12,471,480.14	4,977,592.00
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		1.40	-

7. 其他费用	7.4.7.20	347,707.66	184,398.37
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-65,320,521.13	41,580,813.24
减：所得税费用			-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-65,320,521.13	41,580,813.24

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：富兰克林国海大中华精选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）	199,685,681.03	66,231,505.23	265,917,186.26
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-65,320,521.13	-65,320,521.13
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）	93,488,462.20	40,802,306.86	134,290,769.06
其中：1. 基金申购款	200,085,900.69	79,696,834.76	279,782,735.45
2. 基金赎回款	-106,597,438.49	-38,894,527.90	-145,491,966.39
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)	293,174,143.23	41,713,290.96	334,887,434.19
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)	90,058,497.59	-4,007,402.51	86,051,095.08
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	41,580,813.24	41,580,813.24
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)	109,627,183.44	28,658,094.50	138,285,277.94
其中：1. 基金申购款	282,173,672.81	72,731,530.66	354,905,203.47
2. 基金赎回款	-172,546,489.37	-44,073,436.16	-216,619,925.53
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)	199,685,681.03	66,231,505.23	265,917,186.26

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

基金管理人负责人

林勇

主管会计工作负责人

龚黎

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

富兰克林国海大中华精选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”）证监许可字[2014]第 1236 号《关于准予富兰克林国海大中华精选混合型证券投资基金注册的批复》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《富兰克林国海大中华精选混合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人民币 330,173,165.87 元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2015)第 110 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《富兰克林国海大中华精选混合型证券投资基金基金合同》于 2015 年 2 月 3 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 330,232,755.09 份，其中认购资金利息折合 59,589.22 份基金份额，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（以下简称“中国农业银行”），境外托管人为纽约梅隆银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》和《富兰克林国海大中华精选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：银行存款、可转让存单、银行承兑汇票、银行票据、商业票据、回购协议、短期政府债券等货币市场工具；政府债券、公司债券、可转换债券、住房按揭支持证券、资产支持证券等及经中国证监会认可的国际金融组织发行的证券；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普通股、优先股、全球存托凭证和美国存托凭证、房地产信托凭证；在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监管机构登记注册的公募基金（含交易型开放式指数基金 ETF）；与固定收益、股权、信用、商品指数、基金等标的物挂钩的结构性的投资产品；远期合约、互换及经中国证监会认可的境外交易所上市交易的权证、期权、期货等金融衍生产品；法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关要求）。本基金主要投资于大中华地区证券市场和在其他证券市场发行的“大中华企业”股票、存托凭证、债券和衍生品等。“大中华地区证券市场”为中国证监会允许投资的香港、台湾和中国内地证券市场等。“大中华企业”是指满足以下三个条件之一的上市公司：1) 上市公司注册在大中华地区（中国内地、香港、台湾、澳门）；2) 上市公司中最少百分之五十之营业额、盈利、资产、或制造活动来自大中华地区；3) 控股公司，其子公司的注册办公室在大中华地区，且主要业务活动亦在大中华地区。本基金的投资组合比例为：股票等权益类资产投资比例为基金资产的 40%-95%，债券、货币市场工具、现金以及法律法规或中国证监会允许投资的其他金融工具投资比例为基金资产的 5%-60%，其中，现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或到期日在一年以

内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金投资于大中华地区证券市场和在其他证券市场发行的“大中华企业”的资产不低于非现金基金资产的 80%。本基金的业绩比较基准为：MSCI 金龙净总收益指数(MSCI Golden Dragon Net Total Return Index) X 60%+同期人民币一年期定期存款利率(税后) X 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》、《富兰克林国海大中华精选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 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 重要会计政策和会计估计

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。

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资、债券投资、基金投资、资产支持证券投资和衍生工具分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产和各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资、基金投资、资产支持证券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，

申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除股票交易所在地适用的预缴所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后及由基金管理人缴纳的增值税的净额确认为利息收入。基金投资在持有期间应取得的红利于除权日确认为投资收益。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减资产支持证券投资成本，并将投资收益部分确认为利息收入。基金投资在持有期间应取得的红利于除权日确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现

平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

7.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

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[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》及其他相关境内外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日前取得的基金、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基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2) 目前基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收企业所得税。

(3) 目前基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

(4) 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 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
活期存款	51,021,088.76	39,236,087.57
定期存款	-	-
其中：存款期限 1 个月以内	-	-
存款期限 1-3 个月	-	-
存款期限 3 个月以上	-	-
存款期限 3-6 个月	-	-
存款期限 1 年	-	-
其他存款	-	-
合计：	51,021,088.76	39,236,087.57

注：于 2018 年 12 月 31 日，活期存款包括人民币活期存款 1,645,567.47 元，美元活期存款 4,952,912.48 元(折合人民币 33,992,828.93 元)，港币活期存款 243.46 元（折合人民币 213.32 元），新台币活期存款 68,482,872.00 元(折合人民币 15,382,479.04 元)。于去年同期，活期存款包括人民币活期存款 3,124,307.33 元，美元 4,696,391.06 元（折合人民币 30,687,158.45 元），新台币活期存款 24,682,353.00 元(折合人民币 5,424,621.79 元)。

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末		
	2018 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	295,001,638.56	287,240,965.28	-7,760,673.28
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		295,001,638.56	287,240,965.28	-7,760,673.28
项目	上年度末 2017年12月31日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票		196,982,281.45	204,252,773.30	7,270,491.85
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		196,982,281.45	204,252,773.30	7,270,491.85

注：股票投资包含了存托凭证。

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本报告期末及上年度末未持有买入返售金融资产。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	704.66	2,498.72
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	4.51	-
应收债券利息	-	-
应收资产支持证券利息	-	-
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	0.11	-
合计	709.28	2,498.72

7.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
其他应收款	20,768,064.09	52,446,662.05
待摊费用	-	-
应收未起息外汇	-	-
合计	20,768,064.09	52,446,662.05

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	11,231.98	31,892.34
银行间市场应付交易费用	-	-

合计	11,231.98	31,892.34
----	-----------	-----------

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	6,471.63	9,505.59
应付未起息外汇交易	20,771,619.97	52,453,543.80
预提审计费	72,000.00	55,000.00
应付税务顾问费	-	-
预提信息披露费	160,000.00	100,000.00
合计	21,010,091.60	52,618,049.39

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	199,685,681.03	199,685,681.03
本期申购	200,085,900.69	200,085,900.69
本期赎回（以“-”号填列）	-106,597,438.49	-106,597,438.49
本期末	293,174,143.23	293,174,143.23

7.4.7.10 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	7,155,485.32	59,076,019.91	66,231,505.23
本期利润	-50,289,356.00	-15,031,165.13	-65,320,521.13

本期基金份额交易产生的变动数	10,742,239.28	30,060,067.58	40,802,306.86
其中：基金申购款	16,452,283.51	63,244,551.25	79,696,834.76
基金赎回款	-5,710,044.23	-33,184,483.67	-38,894,527.90
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-32,391,631.40	74,104,922.36	41,713,290.96

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年12月31日	2017年1月1日至2017年12月31日
活期存款利息收入	230,104.38	74,427.37
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	3,262.56	2,292.20
其他	3,564.59	3,442.92
合计	236,931.53	80,162.49

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年12月31日	2017年1月1日至2017年12月31日
卖出股票成交总额	2,865,064,032.32	1,033,395,630.93
减：卖出股票成本总额	2,904,758,694.94	992,025,679.45
买卖股票差价收入	-39,694,662.62	41,369,951.48

7.4.7.13 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年12月31日	2017年1月1日至2017年12月31日
卖出/赎回基金成交总额	3,912,956.54	2,649,592.46
减：卖出/赎回基金成本总额	4,050,044.38	2,721,648.12
基金投资收益	-137,087.84	-72,055.66

7.4.7.14 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年12月31日	2017年1月1日至2017年12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	1,994,518.95	-
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	1,950,899.10	-
减：应收利息总额	43,619.85	-
买卖债券差价收入	0.00	-

7.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期内及上年度可比期间无衍生工具收益。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年12月31日	2017年1月1日至2017年12月31日

股票投资产生的股利收益	4,722,368.00	1,636,942.52
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	4,722,368.00	1,636,942.52

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	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
1. 交易性金融资产	-15,031,165.13	6,396,754.97
——股票投资	-15,031,165.13	6,228,372.65
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	168,382.32
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
——外汇远期	-	-
——期权	-	-
——互换	-	-
3. 其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动 产生的预估增值税	-	-
合计	-15,031,165.13	6,396,754.97

注：股票投资公允价值变动收益包含存托凭证公允价值变动收益。

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	441,608.58	738,277.81
转换费收入	-	-
其他收入	-	-
合计	441,608.58	738,277.81

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
交易所市场交易费用	12,471,480.14	4,977,592.00
银行间市场交易费用	-	-
交易基金产生的费用	-	-
其中：申购费	-	-
赎回费	-	-
合计	12,471,480.14	4,977,592.00

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
审计费用	72,000.00	55,000.00
信息披露费	160,000.00	100,000.00
其他费用	75,268.35	19,546.30
银行划汇费	16,281.72	604.00

台湾税务顾问费	21,157.59	9,248.07
律师费	3,000.00	-
合计	347,707.66	184,398.37

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 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
纽约梅隆银行股份有限公司（The Bank Of New York Mellon Corporation）	基金境外资产托管人
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：关联方与基金进行的关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 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	8,999,817.00	0.15%	788,571.00	0.04%

7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间内未通过关联方进行权证交易。

7.4.10.1.3 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	8,381.54	0.12%	0.00	0.00%
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	734.41	0.03%	734.41	100.00%

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	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	4,896,563.53	2,401,994.32
其中:支付销售机构的客户维护费	1,297,865.38	940,145.15

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 \times 1.5% \div 当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	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	881,381.35	432,358.85

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 0.27% 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 \times 0.27% \div 当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间内未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
基金合同生效日（2015 年 2 月 3 日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	7,352,205.88	-
期间申购/买入总份额	-	7,352,205.88
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	7,352,205.88	7,352,205.88
期末持有的基金份额占基金总份额比例	2.51%	3.68%

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。

7.4.10.4.2 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

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。

7.4.10.5 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 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	1,645,577.01	56,070.02	3,124,316.41	66,001.67
纽约梅隆银行股份有限公司	49,375,511.75	174,034.36	36,111,771.16	8,425.70

注：本基金的银行存款分别由基金托管人中国农业银行和境外资产托管人纽约梅隆银行股份有限公司

公司保管，按适用利率或约定利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内无在承销期内参与关联方承销的证券。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

7.4.12 期末（2018 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末无暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 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。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是混合型基金，其预期风险与预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金，属于中风险收益特征的基金品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资及债券投资等。本基金在日常投资管理中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目

标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险管理委员会为核心的，由督察长、风险管理委员会、监察稽核部、风险控制部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立合规与风险控制委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险管理委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面，由监察稽核部负责协调并与各部门合作完成运作风险管理，由风险控制部负责投资风险管理及绩效评估。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性和定量相结合的分析方法去评估各种风险发生的可能性及其发生可能给基金资产造成的损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

7.4.13.2 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、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行 中国农业银行和境外托管行纽约梅隆银行股份有限公司，因而与该等银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，违约风险发生的可能性很小；在场外交易市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种的信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2018 年 12 月 31 日，本基金未持有信用类债券(2017 年 12 月 31 日：同)。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合

理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2018 年 12 月 31 日，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(自 2017 年 10 月 1 日起施行)等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 7.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于 2018 年 12 月 31 日，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例符合法律法规的相关要求。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于 2018 年 12 月 31 日，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

7.4.13.4 市场风险

市场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所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担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很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2018年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	51,021,088.76	-	-	-	51,021,088.76
结算备付金	9,064.17	-	-	-	9,064.17
存出保证金	190.84	-	-	-	190.84

交易性金融资产	-	-	-	-287,240,965.28	287,240,965.28
应收证券清算款	-	-	-	1,917,164.69	1,917,164.69
应收利息	-	-	-	709.28	709.28
应收股利	-	-	-	1,263.67	1,263.67
应收申购款	99.40	-	-	86,471.97	86,571.37
其他资产	-	-	-	20,768,064.09	20,768,064.09
资产总计	51,030,443.17	-	-	-310,014,638.98	361,045,082.15
负债	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	2,481,736.41	2,481,736.41
应付赎回款	-	-	-	2,137,608.35	2,137,608.35
应付管理人报酬	-	-	-	438,107.22	438,107.22
应付托管费	-	-	-	78,859.30	78,859.30
应付交易费用	-	-	-	11,231.98	11,231.98
应交税费	-	-	-	13.10	13.10
其他负债	-	-	-	21,010,091.60	21,010,091.60
负债总计	-	-	-	26,157,647.96	26,157,647.96
利率敏感度缺口	51,030,443.17	-	-	-283,856,991.02	334,887,434.19
上年度末 2017年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产	-	-	-	-	-
银行存款	39,236,087.57	-	-	-	39,236,087.57
交易性金融资产	-	-	-	-204,252,773.30	204,252,773.30
应收利息	-	-	-	2,498.72	2,498.72
应收股利	-	-	-	44,937.49	44,937.49
应收申购款	50,000,100.00	-	-	500,819.87	50,500,919.87
其他资产	-	-	-	52,446,662.05	52,446,662.05
资产总计	89,236,187.57	-	-	-257,247,691.43	346,483,879.00
负债	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	22,584,396.02	22,584,396.02
应付赎回款	-	-	-	4,995,535.16	4,995,535.16
应付管理人报酬	-	-	-	285,440.52	285,440.52
应付托管费	-	-	-	51,379.31	51,379.31
应付交易费用	-	-	-	31,892.34	31,892.34
其他负债	-	-	-	52,618,049.39	52,618,049.39
负债总计	-	-	-	80,566,692.74	80,566,692.74
利率敏感度缺口	89,236,187.57	-	-	-176,680,998.69	265,917,186.26

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2018 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。(2017 年 12 月 31 日：同)

7.4.13.4.2 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。本基金持有不以记账本位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。

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末			
	2018 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	33,992,828.93	213.32	15,382,479.04	49,375,521.29
交易性金融资产	49,392,131.26	222,550,763.34	15,298,070.68	287,240,965.28
应收证券清算款	-	1,917,164.69	-	1,917,164.69
应收利息	377.68	-	-	377.68
应收股利	-	1,263.67	-	1,263.67
其他资产	11,341,451.31	9,426,612.78	-	20,768,064.09
资产合计	94,726,789.18	233,896,017.80	30,680,549.72	359,303,356.70
以外币计价的负债				
应付证券清算款	2,481,736.41	-	-	2,481,736.41
其他负债	9,427,842.50	11,343,777.47	-	20,771,619.97
负债合计	11,909,578.91	11,343,777.47	-	23,253,356.38
资产负债表外汇风险敞口净额	82,817,210.27	222,552,240.33	30,680,549.72	336,050,000.32
项目	上年度末			

	2017 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	30,687,158.45	-	5,424,621.79	36,111,780.24
交易性金融资产	17,859,254.53	178,182,088.27	7,418,100.50	203,459,443.30
应收利息	639.32	-	-	639.32
应收股利	-	44,937.49	-	44,937.49
其他资产	15,404,218.14	37,042,443.91	-	52,446,662.05
资产合计	63,951,270.44	215,269,469.67	12,842,722.29	292,063,462.40
以外币计价的负债				
应付证券清算款	-	21,645,721.34	938,674.68	22,584,396.02
应付交易费用	-	31,157.93	-	31,157.93
其他负债	37,056,821.16	15,396,722.64	-	52,453,543.80
负债合计	37,056,821.16	37,073,601.91	938,674.68	75,069,097.75
资产负债表外汇风险敞口净额	26,894,449.28	178,195,867.76	11,904,047.61	216,994,364.65

7.4.13.4.2.2 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：人民币万元）	
		本期末（2018年12月31日）	上年度末（2017年12月31日）
	所有外币相对人民币 升值 5%	增加约 1,680	增加约 1,085
	所有外币相对人民币 贬值 5%	减少约 1,680	减少约 1,085

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格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除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金股票等权益类资产投资比例为基金资产的 40%-95%，债券、货币市场工具、现金(不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等)以及法律法规或中国证监会允许投资的其他金融工具投资比例为 5%-60%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 12 月 31 日		上年度末 2017 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	287,240,965.28	85.77	204,252,773.30	76.81
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	287,240,965.28	85.77	204,252,773.30	76.81

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准（附注 7.4.1）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：人民币万元）	
		本期末（2018 年 12 月 31 日）	上年度末（2017 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准（附注 7.4.1）上升 5%	增加约 2,980	增加约 1,887
	业绩比较基准（附注 7.4.1）下降 5%	减少约 2,980	减少约 1,887

7.4.14 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

(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 287,240,965.28 元，无属于第二层次和第三层次的余额（2017 年 12 月 31 日：第

一层次 204,252,773.30 元，无属于第二层次和第三层次的余额)。

(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) 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	287,240,965.28	79.56
	其中：普通股	241,597,033.44	66.92
	存托凭证	45,643,931.84	12.64
	优先股	-	-
	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	51,030,152.93	14.13
8	其他各项资产	22,773,963.94	6.31
9	合计	361,045,082.15	100.00

8.2 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(%)
香港	222,550,763.34	66.46
美国	49,392,131.26	14.75
台湾	10,548,393.61	3.15
韩国	4,749,677.07	1.42
合计	287,240,965.28	85.77

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。

8.3 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(%)
材料	15,084,696.88	4.50
电信服务	4,973,731.78	1.49
信息技术	93,960,678.16	28.06
非必需消费品	37,892,766.72	11.32
必需消费品	11,798,295.86	3.52
能源	11,979,912.84	3.58
保健	8,740,305.29	2.61
金融	28,469,358.97	8.50
工业	51,217,319.43	15.29
公用事业	23,123,899.35	6.90
合计	287,240,965.28	85.77

注：以上分类采用 GICS 行业分类标准。

8.4 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	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	Alibaba Group Holding Ltd	阿里巴巴	BBG006 G2JVL2	纽约 证券 交易 所	美国	20,772	19,541,026.85	5.84
2	Tencent Holdings Ltd	腾讯控股	BBG000 BJ35N5	香港 联合 交易 所	香港	61,300	16,865,272.84	5.04
3	Xinyi Solar Holdings Ltd	信义光能	BBG001 XVDJ15	香港 联合 交易 所	香港	3,886, 000	9,363,511.30	2.80
4	China Overseas Property Holdings Ltd	中海物业	BBG009 K6PSX9	香港 联合 交易 所	香港	4,665, 000	9,360,313.17	2.80
5	Haier Electronics Group Co Ltd	海尔电器	BBG000 BXJJK0	香港 联合 交易 所	香港	546,00 0	9,214,084.15	2.75
6	Huadian Power International Corp Ltd	华电国际 电力股份	BBG000 D3FXL6	香港 联合 交易 所	香港	2,940, 000	9,093,378.84	2.72
7	China State Construction International Holdings Ltd	中国建筑 国际	BBG000 BL9KF0	香港 联合 交易 所	香港	1,666, 000	9,079,640.02	2.71
8	Autohome Inc	汽车之家	BBG005	纽约	美国	15,870	8,520,732.12	2.54

			JYTDQ5	证券 交易 所				
9	Shandong Gold Mining Co Ltd	山东黄金	BBG00L ZGWB81	香港 联合 交易 所	香港	465,85 0	7,788,031.85	2.33
10	Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd	中車時代 電氣	BBG000 C6Z021	香港 联合 交易 所	香港	201,00 0	7,643,443.08	2.28
11	Weibo Corp	新浪微博	BBG006 5XPGX9	纳斯 达克	美国	18,900	7,579,217.07	2.26
12	China Resources Power Holdings Co Ltd	华润电力	BBG000 C1DC75	香港 联合 交易 所	香港	558,00 0	7,363,129.18	2.20
13	Zhaojin Mining Industry Co Ltd	招金矿业	BBG000 DQ77W9	香港 联合 交易 所	香港	1,047, 500	7,296,665.03	2.18
14	China Everbright Greentech L	中国光大 绿色环保	BBG00D 2SB834	香港 联合 交易 所	香港	1,475, 000	7,198,640.15	2.15
15	COFCO Meat Holdings Ltd	中粮肉食	BBG00F ORD0D7	香港 联合 交易 所	香港	5,514, 000	7,005,481.86	2.09
16	Huaneng Power	华能国际	BBG000	香港	香港	1,528,	6,667,391.33	1.99

	International Inc		JNXM58	联合 交易 所		000		
17	58.com Inc	58 同城	BBG005 CBLQR0	纽约 证券 交易 所	美国	17,868	6,647,862.16	1.99
18	Wynn Macau Ltd	永利澳门	BBG000 PF3781	香港 联合 交易 所	香港	441,60 0	6,608,763.03	1.97
19	Greentown Service Group Co Ltd	绿城服务	BBG00B S2BVW4	香港 联合 交易 所	香港	1,254, 000	6,592,528.80	1.97
20	Kingdee International Software Group Co Ltd	金蝶国际	BBG000 FQH8C6	香港 联合 交易 所	香港	1,055, 000	6,396,785.72	1.91
21	Logan Property Holdings Co Ltd	龙光地产	BBG005 P687B1	香港 联合 交易 所	香港	668,00 0	5,741,808.70	1.71
22	China Railway Construction Corp Ltd	中国铁建	BBG000 QNN9H7	香港 联合 交易 所	香港	581,00 0	5,528,524.09	1.65
23	Xinyi Glass Holdings Ltd	信义玻璃	BBG000 LG6G08	香港 联合 交易	香港	724,00 0	5,493,633.81	1.64

				所				
24	Huanxi Media Group Ltd	欢喜传媒	BBG000 BGDN51	香港 联合 交易 所	香港	3,870, 000	5,493,248.28	1.64
25	China Railway Group Ltd	中国中铁	BBG000 TTDDN6	香港 联合 交易 所	香港	871,80 0	5,446,401.37	1.63
26	Land Mark Optoelectronics Corp	联亚光电	BBG006 RZZ2N1	台湾 证券 交易 所	台湾	107,00 0	5,395,658.94	1.61
27	Shenzhen Expressway Co Ltd	深圳高速	BBG000 J3X2S1	香港 联合 交易 所	香港	694,00 0	5,247,754.56	1.57
28	Shanghai Junshi Biosciences Co Ltd	上海君实	BBG00M P13070	香港 联合 交易 所	香港	244,00 0	5,173,785.76	1.54
29	Chipbond Technology Corp	颀邦科技	BBG000 LZJG20	台湾 证券 交易 所	台湾	370,00 0	5,152,734.67	1.54
30	CRRC Corp Ltd	中国中车	BBG000 BGGR86	香港 联合 交易 所	香港	763,00 0	5,107,650.18	1.53
31	Bank of China Ltd	中国银行	BBG000	香港	香港	1,712,	5,070,183.87	1.51

			NQGF05	联合 交易 所		000		
32	China Jinmao Holdings Group Ltd	中国金茂	BBG000 BYML92	香港 联合 交易 所	香港	1,618,000	4,990,274.43	1.49
33	China Communications Services Corp Ltd	中国通信 服务	BBG000 BHXR94	香港 联合 交易 所	香港	876,000	4,973,731.78	1.49
34	China Resources Beer Holdings Co Ltd	华润啤酒	BBG000 BKWM80	香港 联合 交易 所	香港	200,000	4,792,814.00	1.43
35	China Suntien Green Energy Corp Ltd	新天绿色 能源	BBG001 657YZ9	香港 联合 交易 所	香港	2,701,400	4,781,272.69	1.43
36	Samsung SDI Co Ltd	三星 SDI	BBG000 BCY0Q4	韩国 证券 交易 所	韩国	3,511	4,749,677.07	1.42
37	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	永达汽车	BBG002 ZFX5C2	香港 联合 交易 所	香港	996,000	4,154,029.15	1.24
38	Lumentum Holdings Inc	卢蒙特控 股	BBG007 3F9RT7	纳斯 达克	美国	13,000	3,748,199.42	1.12
39	China Meidong	美东汽车	BBG005	香港	香港	1,378,000	3,573,914.66	1.07

	Auto Holdings Ltd		MDCCJ5	联合 交易 所		000		
40	BeiGene Ltd	百济神州	BBG00L LCFBZ4	香港 联合 交易 所	香港	48,400	3,566,519.53	1.06
41	China Conch Venture Holdings Ltd	中国海螺 创业	BBG005 NL89F2	香港 联合 交易 所	香港	171,00 0	3,491,043.66	1.04
42	GreenTree Hospitality Group Ltd	格林豪泰	BBG00K 6DWML3	纽约 证券 交易 所	美国	37,633	3,355,093.64	1.00
43	Sunac China Holdings Ltd	融创中国	BBG000 PZ8SG7	香港 联合 交易 所	香港	148,00 0	3,306,778.80	0.99
44	Precision Tsugami China Corp Ltd	津上机床 中国	BBG00H P95036	香港 联合 交易 所	香港	491,00 0	3,080,333.67	0.92

注：

1. 本基金对以上证券代码采用彭博 BBG-ID，上海交易所或深圳交易所股票代码。
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。

8.5 报告期内权益投资组合的重大变动

8.5.1 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

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金 资产净值比 例(%)
1	Alibaba Group Holding Ltd	BBG006G2JVL2	116,023,178.44	43.63
2	Tencent Holdings Ltd	BBG000BJ35N5	82,196,893.32	30.91
3	China Jinmao Holdings Group Ltd	BBG000BYML92	70,161,363.71	26.39
4	Chinasoft International Ltd	BBG000KVJJD2	57,790,028.40	21.73
5	58.com Inc	BBG005CBLQR0	50,043,422.33	18.82
6	Future Land Development Holdings Ltd	BBG003MJZ5R8	49,561,111.28	18.64
7	Kingdee International Software Group Co Ltd	BBG000FQH8C6	49,335,456.39	18.55
8	China Pacific Insurance Group Co Ltd	BBG000KVB7C7	44,814,496.51	16.85
9	China National Building Material Co Ltd	BBG000BLBWT6	42,801,350.60	16.10
10	Baozun Inc	BBG008HNS333	41,941,471.91	15.77
11	Sunny Optical Technology Group	BBG000C16952	39,580,871.93	14.89

	Co Ltd			
12	China Construction Bank Corp	BBG000NW2S18	36,244,113.27	13.63
13	China Merchants Bank Co Ltd	BBG000DVPPK1	35,641,241.35	13.40
14	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	BBG002ZFX5C2	34,122,935.77	12.83
15	CIFI Holdings Group Co Ltd	BBG003MHHV68	33,960,676.97	12.77
16	Huaneng Power International Inc	BBG000JNXM58	32,344,846.43	12.16
17	China Conch Venture Holdings Ltd	BBG005NL89F2	31,083,000.12	11.69
18	Logan Property Holdings Co Ltd	BBG005P687B1	30,860,020.17	11.61
19	Bank of Communications Co Ltd	BBG000FTZ082	30,083,388.64	11.31
20	Advanced Micro Devices Inc	BBG000BBQCY0	29,798,131.49	11.21
21	China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	BBG000BY28H4	29,665,450.23	11.16
22	Geely Automobile Holdings Ltd	BBG000BZ3PX4	29,601,393.66	11.13

23	China Railway Group Ltd	BBG000TTDDN6	29,551,308.81	11.11
24	Huaneng Renewables Corp Ltd	BBG0019PDFM0	29,185,969.06	10.98
25	China Resources Power Holdings Co Ltd	BBG000C1DC75	29,090,900.04	10.94
26	Haitong Securities Co Ltd	BBG0029103Q8	28,414,281.41	10.69
27	China Education Group Holdings Ltd	BBG00JDXTJX2	28,223,694.68	10.61
28	Li Ning Co Ltd	BBG000PTX047	26,891,276.15	10.11
29	Largan Precision Co Ltd	BBG000HLSVV1	26,599,410.38	10.00
30	China Overseas Property Holdings Ltd	BBG009K6PSX9	26,454,006.46	9.95
31	Huadian Power International Corp Ltd	BBG000D3FXL6	25,382,453.33	9.55
32	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	BBG000Q16VR4	25,166,345.15	9.46
33	Autohome Inc	BBG005JYTDQ5	24,653,533.44	9.27
34	A-Living Services Co Ltd	BBG00HPYZKT6	23,920,215.66	9.00

35	Health and Happiness H&H International Holdings Ltd	BBG0019R2RP9	23,126,291.03	8.70
36	China Vanke Co Ltd	BBG006KY4KF4	23,072,316.27	8.68
37	Sunac China Holdings Ltd	BBG000PZ8SG7	22,109,170.55	8.31
38	Zhaojin Mining Industry Co Ltd	BBG000DQ77W9	21,966,493.98	8.26
39	Bizlink Holding Inc	BBG001M8XY86	21,683,183.66	8.15
40	Xinyi Solar Holdings Ltd	BBG001XVDJ15	21,450,494.02	8.07
41	Xinyi Glass Holdings Ltd	BBG000LG6G08	20,906,898.13	7.86
42	Anhui Conch Cement Co Ltd	BBG000BVKWW0	20,896,046.82	7.86
43	New Oriental Education & Technology Group Inc	BBG000PTRRM5	20,689,142.18	7.78
44	KWG Property Holding Ltd	BBG000Q71X74	20,299,145.41	7.63
45	Lonking Holdings Ltd	BBG000BKSZ59	19,810,690.75	7.45
46	Taiwan Union Technology Corp	BBG000LLH1T7	19,797,006.71	7.45
47	CNOOC Ltd	BBG000DCXP06	19,467,163.76	7.32

48	Bilibili Inc	BBG00K7T3037	19,411,361.98	7.30
49	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	BBG000V4V0W6	19,011,115.19	7.15
50	China New Higher Education Group Ltd	BBG00GD9JFB4	18,996,628.62	7.14
51	Shougang Fushan Resources Group Ltd	BBG000BF9281	18,969,139.04	7.13
52	CIMC Enric Holdings Ltd	BBG000JP1341	18,680,459.27	7.03
53	GF Securities Co Ltd	BBG007WL04J3	18,475,110.01	6.95
54	Land Mark Optoelectronics Corp	BBG006RZZ2N1	17,754,404.04	6.68
55	GreenTree Hospitality Group Ltd	BBG00K6DWML3	17,598,506.69	6.62
56	3SBio Inc	BBG009BKGLS9	17,515,512.25	6.59
57	PetroChina Co Ltd	BBG000BFNTD0	17,317,593.50	6.51
58	China Eastern Airlines Corp Ltd	BBG000BP6D06	17,062,139.50	6.42
59	Hua Hong Semiconductor Ltd	BBG0078Q6BC4	17,001,002.75	6.39

60	Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd	BBG000C6Z021	16,954,465.27	6.38
61	NetEase Inc	BBG000BX72V8	16,671,517.38	6.27
62	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	BBG000GD4N44	16,542,596.04	6.22
63	Kunlun Energy Co Ltd	BBG000BDW4H6	16,029,568.88	6.03
64	MediaTek Inc	BBG000JLDX96	15,890,444.86	5.98
65	China Galaxy Securities Co Ltd	BBG004JC5VD6	15,768,891.20	5.93
66	Weibo Corp	BBG0065XPGX9	15,470,925.63	5.82
67	Parade Technologies Ltd	BBG0021GYN91	15,414,601.73	5.80
68	Yuzhou Properties Co Ltd	BBG000PNNKN6	15,046,074.20	5.66
69	China Everbright Ltd	BBG000BBZJX6	15,008,574.73	5.64
70	Shandong Gold Mining Co Ltd	BBG00LZGWB81	14,455,771.70	5.44
71	Haier Electronics Group Co Ltd	BBG000BXJJK0	14,334,462.23	5.39
72	Baidu Inc/China	BBG000QXWRM9	13,873,753.95	5.22
73	Chongqing Rural Commercial Bank	BBG0018HRM67	13,759,476.53	5.17

	Co Ltd			
74	China State Construction International Holdings Ltd	BBG000BL9KF0	13,698,569.79	5.15
75	Hiwin Technologies Corp	BBG000RGDQY5	13,425,117.48	5.05
76	China Overseas Land & Investment Ltd	BBG000BGD8W4	13,237,303.71	4.98
77	Beijing Capital International Airport Co Ltd	BBG000C709H2	13,111,084.31	4.93
78	Country Garden Holdings Co Ltd	BBG000QQCY41	13,000,333.25	4.89
79	Angang Steel Co Ltd	BBG000BJV769	12,998,858.08	4.89
80	Sun Art Retail Group Ltd	BBG001RTPX48	12,885,030.13	4.85
81	CITIC Securities Co Ltd	BBG001MM1RL0	12,512,284.45	4.71
82	Merry Electronics Co Ltd	BBG000F83RG5	12,448,914.84	4.68
83	China Mobile Ltd	BBG000BZWNT2	12,396,658.47	4.66
84	Huatai Securities Co Ltd	BBG008QGHMG4	12,293,541.04	4.62

85	Greentown Service Group Co Ltd	BBG00BS2BVW4	12,136,010.03	4.56
86	Guotai Junan International Holdings Ltd	BBG000R4B7S3	12,042,814.94	4.53
87	West China Cement Ltd	BBG000WJ9994	12,023,632.89	4.52
88	China Resources Land Ltd	BBG000HPNDX5	11,936,848.23	4.49
89	China Oriental Group Co Ltd	BBG000KVJ7T1	11,822,621.28	4.45
90	AAC Technologies Holdings Inc	BBG000HS6QD1	11,457,942.77	4.31
91	China Gas Holdings Ltd	BBG000C2ZS65	11,198,573.70	4.21
92	Longfor Properties Co Ltd	BBG000CHNH78	11,100,893.53	4.17
93	China Molybdenum Co Ltd	BBG000QS28Q1	11,014,689.44	4.14
94	Lumentum Holdings Inc	BBG0073F9RT7	10,939,208.17	4.11
95	China Datang Corp Renewable Power Co Ltd	BBG0018K9CC5	10,884,629.79	4.09
96	China Railway Construction Corp Ltd	BBG000QNN9H7	10,633,848.64	4.00

97	China Resources Beer Holdings Co Ltd	BBG000BKWM80	10,343,695.95	3.89
98	Sinopec Engineering Group Co Ltd	BBG004JC5VM6	10,288,349.87	3.87
99	Microport Scientific Corp	BBG0015NVM80	10,159,309.35	3.82
100	Dongyue Group Ltd	BBG000QWCM1	10,008,305.74	3.76
101	ANTA Sports Products Ltd	BBG000QWR4M8	9,903,103.55	3.72
102	ASML Holding NV	BBG000K6MRN4	9,807,128.79	3.69
103	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd	BBG001XVDW70	9,636,208.78	3.62
104	Microsoft Corp	BBG000BPH459	9,552,261.33	3.59
105	Zhongsheng Group Holdings Ltd	BBG000QCN464	9,484,324.84	3.57
106	TAL Education Group	BBG0016XJ8S0	9,286,118.08	3.49
107	Innovent Biologics Inc	BBG00M8832B5	9,276,813.45	3.49
108	China Communications Services Corp Ltd	BBG000BHR94	9,149,295.49	3.44
109	Xiaomi Corp	BBG00KVTBY91	8,434,180.93	3.17
110	China Suntien	BBG001657YZ9	8,379,694.63	3.15

	Green Energy Corp Ltd			
111	China Yuhua Education Corp Ltd	BBG00FY21GJ7	8,203,573.88	3.09
112	Anton Oilfield Services Group/Hong Kong	BBG000BJ2KG1	8,169,812.39	3.07
113	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	BBG000C3N3B5	8,158,203.63	3.07
114	Towngas China Co Ltd	BBG000HG7WR8	8,147,906.22	3.06
115	Precision Tsugami China Corp Ltd	BBG00HP95036	7,955,204.61	2.99
116	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	BBG000BGW354	7,949,195.64	2.99
117	China XLX Fertiliser Ltd	BBG000W4HD35	7,906,273.44	2.97
118	Win Semiconductors Corp	BBG000W1CHV6	7,779,525.96	2.93
119	Shimao Property Holdings Ltd	BBG000C0T6W5	7,768,977.18	2.92
120	Sinotrans Shipping Ltd	BBG000TV7Y98	7,743,504.72	2.91
121	KLA-Tencor Corp	BBG000BMTFR4	7,572,141.95	2.85

122	Lee & Man Paper Manufacturing Ltd	BBG000BP9KK5	7,488,468.59	2.82
123	China BlueChemical Ltd	BBG000PTRPT2	7,473,958.83	2.81
124	Wynn Macau Ltd	BBG000PF3781	7,421,877.33	2.79
125	New China Life Insurance Co Ltd	BBG0028VY3J4	7,169,365.18	2.70
126	Huanxi Media Group Ltd	BBG000BGDN51	7,034,112.52	2.65
127	Fosun International Ltd	BBG000RJJ5Z8	7,033,203.27	2.65
128	Far East Horizon Ltd	BBG001KKX325	6,960,047.78	2.62
129	Air China Ltd	BBG000N91556	6,949,506.99	2.61
130	China Longyuan Power Group Corp Ltd	BBG000P2MRM9	6,947,157.17	2.61
131	Orient Securities Co Ltd/China	BBG00D5Z9RW4	6,934,135.32	2.61
132	BOCOM International Holdings Co Ltd	BBG00GNF1XG4	6,917,486.39	2.60
133	Semiconductor Manufacturing International Corp	BBG000LBQM77	6,878,592.79	2.59

134	Great Wall Motor Co Ltd	BBG000CYZ1K8	6,821,454.02	2.57
135	Shanghai Jin Jiang International Hotels Group Co Ltd	BBG000BSMSW4	6,806,942.91	2.56
136	Pinduoduo Inc	BBG00LBLDDR2	6,778,804.04	2.55
137	CHINA MERCHANTS BANK CO. LTD.	03968	6,595,244.36	2.48
138	Ping An Bank	000001	6,575,428.00	2.47
139	COFCO Meat Holdings Ltd	BBG00FORD0D7	6,554,396.04	2.46
140	YiChang HEC ChangJiang Pharmaceutical Co Ltd	BBG00BNKGQL7	6,508,590.92	2.45
141	QUALCOMM Inc	BBG000CGC1X8	6,482,747.27	2.44
142	OneSmart International Education Group Ltd	BBG00K7T3CY7	6,289,800.44	2.37
143	China Everbright Greentech L	BBG00D2SB834	6,248,207.32	2.35
144	Pacific Basin Shipping Ltd	BBG000BYXFS2	6,166,467.41	2.32
145	Lam Research Corp	BBG000BNFLM9	6,056,436.33	2.28
146	Micron	BBG000C5Z1S3	5,934,536.33	2.23

	Technology Inc			
147	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	BBG000BD90Z0	5,915,594.79	2.22
148	United Laboratories International Holdings Ltd/The	BBG000JZ6DW1	5,790,712.67	2.18
149	China Meidong Auto Holdings Ltd	BBG005MDCCJ5	5,774,043.52	2.17
150	SINA Corp/China	BBG000CJZ2W6	5,680,904.36	2.14
151	China CITIC Bank Corp Ltd	BBG000J7DX33	5,649,496.49	2.12
152	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd	BBG000LFJVD9	5,628,754.52	2.12
153	Globalwafers Co Ltd	BBG007D2WSJ8	5,610,344.34	2.11
154	ENN Energy Holdings Ltd	BBG000N6X3L4	5,414,214.07	2.04
155	Hota Industrial Manufacturing Co Ltd	BBG000DVFD38	5,325,092.50	2.00
156	China International Capital Corp Ltd	BBG00B0THY80	5,323,125.19	2.00

注：1、本基金对以上证券代码采用彭博 BBG-ID，上海交易所或深圳交易所股票代码。

2、买入金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 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	Alibaba Group Holding Ltd	BBG006G2JVL2	103,650,713.36	38.98
2	Tencent Holdings Ltd	BBG000BJ35N5	72,174,631.61	27.14
3	China Jinmao Holdings Group Ltd	BBG000BYML92	67,351,626.21	25.33
4	Chinasoft International Ltd	BBG000KVJJD2	54,039,756.16	20.32
5	China Merchants Bank Co Ltd	BBG000DVPPK1	49,516,291.31	18.62
6	Future Land Development Holdings Ltd	BBG003MJZ5R8	47,887,981.58	18.01
7	Kingdee International Software Group Co Ltd	BBG000FQH8C6	46,637,878.71	17.54
8	China Pacific Insurance Group Co Ltd	BBG000KVB7C7	44,035,507.14	16.56
9	China Construction	BBG000NW2S18	41,778,521.86	15.71

	Bank Corp			
10	58.com Inc	BBG005CBLQR0	41,280,545.52	15.52
11	China National Building Material Co Ltd	BBG000BLBWT6	41,122,802.49	15.47
12	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	BBG000Q16VR4	39,550,883.13	14.87
13	Baozun Inc	BBG008HNS333	38,609,009.05	14.52
14	Advanced Micro Devices Inc	BBG000BBQCY0	38,183,564.76	14.36
15	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	BBG000C16952	36,482,384.43	13.72
16	Huaneng Renewables Corp Ltd	BBG0019PDFM0	33,287,184.87	12.52
17	China Vanke Co Ltd	BBG006KY4KF4	32,308,094.94	12.15
18	CIFI Holdings Group Co Ltd	BBG003MHHV68	32,250,648.34	12.13
19	China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	BBG000BY28H4	31,546,678.80	11.86
20	Li Ning Co Ltd	BBG000PTX047	30,987,670.31	11.65
21	China Conch Venture Holdings Ltd	BBG005NL89F2	30,968,384.86	11.65
22	China Education	BBG00JDXTJX2	29,413,406.05	11.06

	Group Holdings Ltd			
23	Bank of Communications Co Ltd	BBG000FTZ082	29,300,883.82	11.02
24	Haitong Securities Co Ltd	BBG0029103Q8	29,212,853.97	10.99
25	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	BBG002ZFX5C2	28,025,137.73	10.54
26	Largan Precision Co Ltd	BBG000HLSVV1	27,684,106.85	10.41
27	Geely Automobile Holdings Ltd	BBG000BZ3PX4	27,561,939.09	10.37
28	Logan Property Holdings Co Ltd	BBG005P687B1	27,330,246.61	10.28
29	New Oriental Education & Technology Group Inc	BBG000PTRRM5	25,743,808.59	9.68
30	Huaneng Power International Inc	BBG000JNXM58	25,667,459.26	9.65
31	China Railway Group Ltd	BBG000TTDDN6	24,727,078.69	9.30
32	Taiwan Union Technology Corp	BBG000LLH1T7	23,779,991.52	8.94
33	Ping An	BBG000GD4N44	22,911,327.13	8.62

	Insurance Group Co of China Ltd			
34	A-Living Services Co Ltd	BBG00HPYZKT6	22,856,163.56	8.60
35	China Resources Power Holdings Co Ltd	BBG000C1DC75	22,532,585.35	8.47
36	Health and Happiness H&H International Holdings Ltd	BBG0019R2RP9	21,473,850.21	8.08
37	China Eastern Airlines Corp Ltd	BBG000BP6D06	21,402,656.75	8.05
38	China Overseas Property Holdings Ltd	BBG009K6PSX9	20,731,542.22	7.80
39	Bizlink Holding Inc	BBG001M8XY86	20,409,906.65	7.68
40	Lonking Holdings Ltd	BBG000BKSZ59	19,958,251.31	7.51
41	Anhui Conch Cement Co Ltd	BBG000BVKWW0	19,550,449.81	7.35
42	GF Securities Co Ltd	BBG007WL04J3	19,315,466.84	7.26
43	CNOOC Ltd	BBG000DCXP06	19,143,438.34	7.20
44	Sunac China Holdings Ltd	BBG000PZ8SG7	18,666,998.14	7.02
45	CIMC Enric	BBG000JP1341	17,964,246.20	6.76

	Holdings Ltd			
46	KWG Property Holding Ltd	BBG000Q71X74	17,837,261.02	6.71
47	Kunlun Energy Co Ltd	BBG000BDW4H6	17,742,795.35	6.67
48	3SBio Inc	BBG009BKGLS9	17,610,038.91	6.62
49	Bilibili Inc	BBG00K7T3037	17,560,426.43	6.60
50	PetroChina Co Ltd	BBG000BFNTD0	17,146,537.69	6.45
51	Shougang Fushan Resources Group Ltd	BBG000BF9281	17,102,489.90	6.43
52	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	BBG000V4VOW6	16,712,109.07	6.29
53	NetEase Inc	BBG000BX72V8	16,683,436.25	6.27
54	China New Higher Education Group Ltd	BBG00GD9JFB4	16,611,592.43	6.25
55	Huadian Power International Corp Ltd	BBG000D3FXL6	16,406,812.96	6.17
56	Autohome Inc	BBG005JYTDQ5	16,017,778.23	6.02
57	Hua Hong Semiconductor Ltd	BBG0078Q6BC4	15,703,957.12	5.91
58	China Galaxy Securities Co Ltd	BBG004JC5VD6	15,663,006.30	5.89

59	China Everbright Ltd	BBG000BBZJX6	15,657,309.69	5.89
60	MediaTek Inc	BBG000JLDX96	15,495,359.99	5.83
61	Zhaojin Mining Industry Co Ltd	BBG000DQ77W9	15,138,187.28	5.69
62	Parade Technologies Ltd	BBG0021GYN91	14,955,620.26	5.62
63	Yuzhou Properties Co Ltd	BBG000PNNKN6	14,623,354.04	5.50
64	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd	BBG001XVDW70	14,013,788.40	5.27
65	Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd	BBG0018HRM67	13,970,572.36	5.25
66	Baidu Inc/China	BBG000QXWRM9	13,828,683.13	5.20
67	Hiwin Technologies Corp	BBG000RGDQY5	13,751,860.97	5.17
68	Sinopec Engineering Group Co Ltd	BBG004JC5VM6	13,698,448.08	5.15
69	Microport Scientific Corp	BBG0015NVM80	13,635,665.42	5.13
70	Xinyi Glass Holdings Ltd	BBG000LG6G08	13,543,818.81	5.09
71	China Overseas Land &	BBG000BGD8W4	12,931,081.87	4.86

	Investment Ltd			
72	China Mobile Ltd	BBG000BZWNT2	12,504,764.50	4.70
73	GreenTree Hospitality Group Ltd	BBG00K6DWML3	12,399,777.40	4.66
74	China Resources Land Ltd	BBG000HPNDX5	12,335,387.22	4.64
75	CITIC Securities Co Ltd	BBG001MM1RL0	12,330,604.66	4.64
76	Innovent Biologics Inc	BBG00M8832B5	12,314,905.51	4.63
77	Sun Art Retail Group Ltd	BBG001RTXP48	12,309,515.32	4.63
78	Country Garden Holdings Co Ltd	BBG000QQCY41	12,131,819.41	4.56
79	China Gas Holdings Ltd	BBG000C2ZS65	12,072,629.79	4.54
80	Huatai Securities Co Ltd	BBG008QGHMG4	12,038,823.67	4.53
81	Angang Steel Co Ltd	BBG000BJV769	11,919,283.48	4.48
82	Guotai Junan International Holdings Ltd	BBG000R4B7S3	11,908,153.48	4.48
83	Beijing Capital International Airport Co Ltd	BBG000C709H2	11,907,202.28	4.48
84	CSPC	BBG000C3N3B5	11,846,109.16	4.46

	Pharmaceutical Group Ltd			
85	Longfor Properties Co Ltd	BBG000CHNH78	11,621,013.12	4.37
86	Xinyi Solar Holdings Ltd	BBG001XVDJ15	11,440,248.40	4.30
87	Land Mark Optoelectronics Corp	BBG006RZZ2N1	11,390,497.17	4.28
88	Minth Group Ltd	BBG000GYFYN1	11,383,703.52	4.28
89	Merry Electronics Co Ltd	BBG000F83RG5	11,176,310.91	4.20
90	China CITIC Bank Corp Ltd	BBG000J7DX33	11,075,638.20	4.17
91	West China Cement Ltd	BBG000WJ9994	10,990,207.41	4.13
92	Brilliance China Automotive Holdings Ltd	BBG000BPMDN3	10,610,949.27	3.99
93	China Oriental Group Co Ltd	BBG000KVJ7T1	10,456,427.96	3.93
94	Shanghai Jin Jiang International Hotels Group Co Ltd	BBG000BSMSW4	10,377,039.13	3.90
95	AAC Technologies Holdings Inc	BBG000HS6QD1	10,281,884.47	3.87

96	ANTA Sports Products Ltd	BBG000QWR4M8	10,123,244.88	3.81
97	China Molybdenum Co Ltd	BBG000QS28Q1	9,836,980.71	3.70
98	Microsoft Corp	BBG000BPH459	9,626,221.70	3.62
99	ASML Holding NV	BBG000K6MRN4	9,531,766.38	3.58
100	TAL Education Group	BBG0016XJ8S0	9,469,844.48	3.56
101	China Datang Corp Renewable Power Co Ltd	BBG0018K9CC5	9,299,687.48	3.50
102	Zhongsheng Group Holdings Ltd	BBG000QCN464	9,243,454.71	3.48
103	Dongyue Group Ltd	BBG000QWCMP1	9,176,724.41	3.45
104	Fosun International Ltd	BBG000RJJ5Z8	8,998,736.42	3.38
105	Greentown Service Group Co Ltd	BBG00BS2BVW4	8,729,628.44	3.28
106	Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd	BBG000C6Z021	8,530,323.96	3.21
107	Towngas China Co Ltd	BBG000HG7WR8	8,239,950.56	3.10
108	China Suntien Green Energy Corp Ltd	BBG001657YZ9	8,214,451.87	3.09

109	SINA Corp/China	BBG000CJZ2W6	8,115,787.86	3.05
110	Win Semiconductors Corp	BBG000W1CHV6	8,083,922.80	3.04
111	Shimao Property Holdings Ltd	BBG000COT6W5	7,969,816.24	3.00
112	Xiaomi Corp	BBG00KVTBY91	7,874,743.36	2.96
113	Shandong Gold Mining Co Ltd	BBG00LZGWB81	7,858,516.50	2.96
114	Anton Oilfield Services Group/Hong Kong	BBG000BJ2KG1	7,832,333.15	2.95
115	KLA-Tencor Corp	BBG000BMTFR4	7,795,054.24	2.93
116	China Yuhua Education Corp Ltd	BBG00FY21GJ7	7,781,120.02	2.93
117	Sinotrans Shipping Ltd	BBG000TV7Y98	7,628,023.48	2.87
118	China Overseas Grand Oceans Group Ltd	BBG000BDZH39	7,610,002.33	2.86
119	Zijin Mining Group Co Ltd	BBG000DCTP29	7,551,079.03	2.84
120	China Southern Airlines Co Ltd	BBG000BY1DP5	7,468,648.85	2.81
121	Weibo Corp	BBG0065XPGX9	7,405,173.76	2.78
122	Pinduoduo Inc	BBG00LBLDDR2	7,312,876.41	2.75
123	China BlueChemical Ltd	BBG000PTRPT2	7,148,291.17	2.69

124	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	BBG000BGW354	7,082,509.52	2.66
125	China XLX Fertiliser Ltd	BBG000W4HD35	6,969,076.87	2.62
126	New China Life Insurance Co Ltd	BBG0028VY3J4	6,937,237.64	2.61
127	MMG Ltd	BBG000BCSPD0	6,880,590.84	2.59
128	Orient Securities Co Ltd/China	BBG00D5Z9RW4	6,782,886.86	2.55
129	Far East Horizon Ltd	BBG001KKX325	6,764,873.41	2.54
130	CHINA MERCHANTS BANK CO. LTD.	03968	6,763,567.63	2.54
131	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd	BBG0015SV7Z2	6,728,599.77	2.53
132	Lee & Man Paper Manufacturing Ltd	BBG000BP9KK5	6,720,700.48	2.53
133	China Longyuan Power Group Corp Ltd	BBG000P2MRM9	6,651,663.44	2.50
134	Air China Ltd	BBG000N91556	6,570,678.29	2.47
135	BOCOM International Holdings Co Ltd	BBG00GNF1XG4	6,549,753.07	2.46

136	QUALCOMM Inc	BBG000CGC1X8	6,533,112.95	2.46
137	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	BBG000BD90Z0	6,482,447.35	2.44
138	Great Wall Motor Co Ltd	BBG000CYZ1K8	6,276,147.00	2.36
139	Byd Co Ltd	BBG000G6RLL9	6,251,529.63	2.35
140	Globalwafers Co Ltd	BBG007D2WSJ8	6,171,841.32	2.32
141	YiChang HEC ChangJiang Pharmaceutical Co Ltd	BBG00BNKGQL7	6,127,408.13	2.30
142	China Resources Beer Holdings Co Ltd	BBG000BKWM80	6,125,381.33	2.30
143	China Railway Construction Corp Ltd	BBG000QNN9H7	6,091,012.08	2.29
144	Pacific Basin Shipping Ltd	BBG000BYXFS2	6,066,309.61	2.28
145	Semiconductor Manufacturing International Corp	BBG000LBQM77	5,959,982.57	2.24
146	Micron Technology Inc	BBG000C5Z1S3	5,925,328.42	2.23
147	ENN Energy Holdings Ltd	BBG000N6X3L4	5,902,264.15	2.22

148	Lam Research Corp	BBG000BNFLM9	5,891,081.44	2.22
149	China Everbright Greentech L	BBG00D2SB834	5,870,841.34	2.21
150	OneSmart International Education Group Ltd	BBG00K7T3CY7	5,696,653.23	2.14
151	Precision Tsugami China Corp Ltd	BBG00HP95036	5,626,600.42	2.12
152	China International Capital Corp Ltd	BBG00B0THY80	5,575,525.78	2.10
153	Huadian Fuxin Energy Corp Ltd	BBG0033JQ2C2	5,556,842.02	2.09
154	Ping An Bank	000001	5,479,748.00	2.06
155	United Laboratories International Holdings Ltd/The	BBG000JZ6DW1	5,388,904.20	2.03
156	Broadcom Ltd	BBG00KHY5S69	5,340,624.48	2.01

注：1、本基金对以上证券代码采用彭博 BBG-ID，上海交易所或深圳交易所股票代码。

2、卖出金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5.3 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	3,000,330,282.65
卖出收入（成交）总额	2,865,064,032.32

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相

关交易费用。

8.6 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。

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 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。

8.11 投资组合报告附注

8.11.1 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

8.11.2 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

8.11.3 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	190.84
2	应收证券清算款	1,917,164.69
3	应收股利	1,263.67
4	应收利息	709.28
5	应收申购款	86,571.37

6	其他应收款	20,768,064.09
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,773,963.94

8.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.11.5 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
8,447	34,707.49	159,018,471.94	54.24%	134,155,671.29	45.76%

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	486,184.04	0.165835%

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	10~50
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（2015 年 2 月 3 日）基金份额总额	330,232,755.09
本报告期期初基金份额总额	199,685,681.03
本报告期期间基金总申购份额	200,085,900.69
减：本报告期期间基金总赎回份额	106,597,438.49
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	293,174,143.23

§ 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，胡听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，本基金托管人总行聘任刘琳同志、李智同志为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 72,000.00 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	
中信建投	1	52,197,763.93	0.89%	42,658.15	0.60%	-
国海证券	2	8,999,817.00	0.15%	8,381.53	0.12%	-
CLSA Limited	1	268,775,549.54	4.58%	441,863.40	6.25%	-
Credit Suisse(Hong kong) Limited	1	746,744,939.60	12.73%	744,056.30	10.53%	-
Daiw Capital Markets Hongkong Limited	2	21,096,690,989.85	18.70%	904,746.60	12.80%	-
China everbrilght securities(HK) securities	1	370,605,694.30	6.32%	555,908.60	7.86%	-
Goldman Sachs(Asia) LLC	2	552,364,238.46	9.42%	903,084.84	12.78%	-
Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited	2	637,984,781.18	10.88%	637,964.24	9.03%	-
NOMURA INTERNATIONAL Plc	2	391,948,544.53	6.68%	591,397.35	8.37%	-
Jefferies	1	362,874,113.80	6.19%	544,311.21	7.70%	-

Hongkong Limited						
Haitong International Securities Company Limited	2	505,565,919.89	8.62%	532,429.79	7.53%	-
Morgan Stanley & Co. International plc	2	30,906,277.13	0.53%	41,578.98	0.59%	-
方正证券	1	6,962,760.00	0.12%	6,484.46	0.09%	-
东兴证券	1	1,410,069.00	0.02%	1,313.18	0.02%	-
China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited	2	269,958,511.94	4.60%	424,715.58	6.01%	-
Core Pacific-Yamaichi International (H.K.) Ltd.	1	7,619,678.03	0.13%	7,619.68	0.11%	-
Masterlink Securities	1	51,376,592.93	0.88%	102,746.74	1.45%	-
Macquarie Capital Asia Limited	1	257,756,883.91	4.39%	327,750.88	4.64%	-
Cathay Securities	1	78,813,414.04	1.34%	86,694.40	1.23%	-
海通证券	1	13,358,811.99	0.23%	10,687.05	0.15%	-

YUANTA SECURITIES CO., LTD.	1	149,806,278.85	2.55%	149,806.72	2.12%	-
西藏东财证券	2	280,800.00	0.00%	261.51	0.00%	-
安信证券	2	1,731,000.00	0.03%	1,612.08	0.02%	-
天风证券	1	304,240.00	0.01%	283.34	0.00%	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
BARCLAYS CAPITAL	1	-	-	-	-	-
Sanford C. Bernstein (HK) Limited	1	-	-	-	-	-
Cathay Securities (HK) Limited	1	-	-	-	-	-
KGI Securities Co. Ltd	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	2	-	-	-	-	-
华安证券	1	-	-	-	-	-
国盛证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
第一创业	1	-	-	-	-	-
民族证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
北京高华	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-

招商证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
Bank of America Merrill Lynch	2	-	-	-	-	-
BNP Paribas	1	-	-	-	-	-
DAISHIN SECURITIES-KOREA	1	-	-	-	-	-
Guotai Junan Securities (Hong Kong) Limited	1	-	-	-	-	-
DAEWOO SECURITIES CO. LTD	1	-	-	-	-	-
Bank of China(HK)	1	-	-	-	-	-
BOC International	1	-	-	-	-	-
CITIC Securities Brokerage (HK) Limited	1	-	-	-	-	-
China Securities International	1	-	-	-	-	-
Zhongtai International Securities Limited	1	-	-	-	-	-
CMB International	1	-	-	-	-	-

Securities Limited						
JPMorgan Chase & Co.	1	-	-	-	-	-
BOCOM International Holdings Company Limited	1	-	-	-	-	-
Ccb International Securities Limited	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，本基金新增法国巴黎银行(BNP Paribas)交易单元 1 个，交银国际(BOCOM International Holdings Company Limited) 交易单元 1 个，京华山一 (Core Pacific-Yamaichi International (H.K.) Ltd.) 交易单元 1 个，招银国际 (CMB International Securities Limited) 交易单元 1 个，国泰君安香港 (Guotai Junan Securities (Hong Kong) Limited) 交易单元 1 个，中信建投国际 (China Securities International) 交易单元 1 个，摩根大通银行 (JPMorgan Chase & Co.) 交易单元 1 个，海通国际 (Haitong International Securities Company Limited) 交易单元 1 个，美银美林 (Bank of America Merrill Lynch) 交易单元 1 个，中信香港(CITIC Securities Brokerage (HK) Limited)交易单元 1 个，中金公司 (China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited) 交易单元 1 个，高盛 (Goldman Sachs(Asia) LLC) 交易单元 1 个，摩根士丹利 (Morgan Stanley & Co. International plc) 交易单元 1 个，中银国际 (BOC International) 交易单元 1 个，华泰金融 (Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited) 交易单元 1 个，中银香港 (Bank of China (HK)) 交易单元 1 个，大和资本 (Daiw Capital Markets Hongkong Limited) 交易单元 1 个，中泰国际 (Zhongtai International Securities Limited) 交易单元 1 个，野村国际(Nomura International Plc)交易单元 1 个，元大证券(Yuanta Securities Co.,Ltd.) 交易单元 1 个，盛博香港有限公司(Sanford C. Bernstein (HK) Limited)交易单元 1

个。华泰证券上海及深圳交易单元各 1 个，兴业证券上海交易单元 1 个，申万宏源上海交易单元 1 个，海通证券上海交易单元 1 个，招商证券上海交易单元 1 个，国信证券上海交易单元 1 个，北京高华上海交易单元 1 个，中泰证券上海交易单元 1 个，中信证券上海及深圳交易单元各 1 个，银河证券上海交易单元 1 个，中金公司上海及深圳交易单元各 1 个，安信证券上海及深圳交易单元各 1 个，东兴证券上海交易单元 1 个，第一创业证券上海交易单元 1 个，西藏东方财富证券上海及深圳交易单元各 1 个，平安证券上海及深圳交易单元各 1 个，国金证券上海交易单元 1 个，国盛证券上海交易单元 1 个，国泰君安深圳交易单元 1 个，天风证券深圳交易单元 1 个，民族证券深圳交易单元 1 个，方正证券深圳交易单元 1 个，东北证券深圳交易单元 1 个，华安证券深圳交易单元 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		基金交易	
	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	成交金额	占当期基 金 成交总额 的比例
中信建投	-	-	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-	-	-
CLSA Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Credit Suisse (Hong kong) Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Daiw Capital Markets Hongkong Limited	-	-	-	-	-	-	7,963,000.92	100.00%
China everbrilght	-	-	-	-	-	-	-	-

securities(HK)								
securities								
Goldman Sachs(Asia) LLC								
Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited								
NOMURA INTERNATIONAL Plc								
Jefferies Hongkong Limited								
Haitong International Securities Company Limited								
Morgan Stanley & Co. International plc								
方正证券								
东兴证券								
China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited								
Core Pacific-Yamaichi								

International (H.K.) Ltd.								
Masterlink Securities								
Macquarie Capital Asia Limited								
Cathay Securities								
海通证券								
YUANTA SECURITIES CO., LTD.								
西藏东财证券								
安信证券								
天风证券								
中信证券	3,901,798.20	100.00%						
BARCLAYS CAPITAL								
Sanford C. Bernstein (HK) Limited								
Cathay Securities (HK) Limited								
KGI Securities Co. Ltd								
国金证券								
平安证券								
华安证券								

国盛证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-	-	-
民族证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-	-	-
北京高华	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
Bank of America	-	-	-	-	-	-	-	-
Merrill Lynch	-	-	-	-	-	-	-	-
BNP Paribas	-	-	-	-	-	-	-	-
DAISHIN SECURITIES-KOREA	-	-	-	-	-	-	-	-
Guotai Junan Securities (Hong Kong) Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
DAEWOO SECURITIES CO. LTD	-	-	-	-	-	-	-	-
Bank of China(HK)	-	-	-	-	-	-	-	-
BOC International	-	-	-	-	-	-	-	-
CITIC Securities	-	-	-	-	-	-	-	-

Brokerage (HK) Limited								
China Securities International								
Zhongtai International Securities Limited								
CMB International Securities Limited								
JPMorgan Chase & Co.								
BOCOM International Holdings Company Limited								
Ccb International Securities Limited								

11.8 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	关于增加南京证券股份有限公司为国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金代销机构并开通转换、定投业务及相关费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及公司网站	2018年1月4日

2	富兰克林国海大中华精选混合型证券投资基金 2017 年第 4 季度报告	中国证监会指定报刊及公司网站	2018 年 1 月 19 日
3	关于在大泰金石基金销售有限公司开通国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金定投业务并参加相关费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及公司网站	2018 年 2 月 2 日
4	国海富兰克林基金管理有限公司旗下基金参加北京展恒销售有限公司基金认购、申购及定期定额投资费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及公司网站	2018 年 2 月 10 日
5	富兰克林国海大中华精选混合型证券投资基金更新招募说明书及摘要（2018 年 1 号）	中国证监会指定报刊及公司网站	2018 年 3 月 16 日
6	国海富兰克林基金管理有限公司关于公司旗下公开募集证券投资基金计划收取短期赎回费的提示性公告	中国证监会指定报刊及公司网站	2018 年 3 月 23 日
7	富兰克林国海大中华精选混合型证券投资基金 2017 年年度报告及摘要	中国证监会指定报刊及公司网站	2018 年 3 月 27 日
8	国海富兰克林基金管理有限公司关于国海大中华精选混合型证券投资基金修订基金合同、托管协议等法律文件的公告	中国证监会指定报刊及公司网站	2018 年 3 月 29 日
9	国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金继续参加中国工商银行股份有限公司个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及公司网站	2018 年 3 月 30 日

10	国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金参加东海证券股份有限公司基金申购费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及公司网站	2018年3月30日
11	国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金继续参加交通银行股份有限公司手机银行基金申购及定期定额投资手续费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及公司网站	2018年3月31日
12	国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金参加中泰证券股份有限公司网上渠道基金申购及定期定额投资手续费费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及公司网站	2018年4月3日
13	国海富兰克林基金管理有限公司关于旗下基金所持中兴通讯股票(000063)估值调整的公告	中国证监会指定报刊及公司网站	2018年4月19日
14	富兰克林国海大中华精选混合型证券投资基金 2018 年第 1 季度报告	中国证监会指定报刊及公司网站	2018年4月21日
15	国海富兰克林基金旗下部分基金参加银河证券开放式证券投资基金申购、定投费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及公司网站	2018年5月21日
16	关于新增北京汇成基金销售有限公司为国海富兰克林基金旗下部分基金代销机构并开通转换业务、定期定额投资业务及开展相关费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及公司网站	2018年5月25日
17	国海富兰克林基金管理有限公司	中国证监会指定报	2018年6月9日

	关于旗下基金所持中兴通讯股票 (000063) 估值调整的公告	刊及公司网站	
18	国海富兰克林基金管理有限公司 旗下部分基金继续参加交通银行 股份有限公司网上银行、手机银行 基金申购及定期定额投资手续费 率优惠活动的公告	中国证监会指定报 刊及公司网站	2018 年 7 月 3 日
19	国海富兰克林基金管理有限公司 关于调整旗下部分基金最低申购 金额、最低定期定额投资金额、最 低赎回份额、最低基金转换份额、 最低转托管份额以及最低持有份 额限制的公告	中国证监会指定报 刊及公司网站	2018 年 7 月 4 日
20	富兰克林国海大中华精选混合型 证券投资基金 2018 年第 2 季度报 告	中国证监会指定报 刊及公司网站	2018 年 7 月 20 日
21	富兰克林国海大中华精选混合型 证券投资基金 2018 年半年度报告 及摘要	中国证监会指定报 刊及公司网站	2018 年 8 月 25 日
22	在东海证券股份有限公司开通国 海富兰克林基金管理有限公司旗 下部分基金定投业务并参加相关 费率优惠活动的公告	中国证监会指定报 刊及公司网站	2018 年 9 月 6 日
23	关于新增腾安基金销售有限公司 为国海富兰克林基金旗下部分基 金代销机构并开通定期定额投资 业务及开展相关费率优惠活动的 公告	中国证监会指定报 刊及公司网站	2018 年 9 月 11 日
24	关于在国海证券股份有限公司开	中国证监会指定报	2018 年 9 月 13 日

	通国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金定投业务并参加相关费率优惠活动的公告	刊及公司网站	
25	富兰克林国海大中华精选混合型证券投资基金更新招募说明书及摘要（2018 年 2 号）	中国证监会指定报刊及公司网站	2018 年 9 月 14 日
26	国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金参加国海证券股份有限公司基金申购费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及公司网站	2018 年 9 月 28 日
27	国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金开通定投并继续参加交通银行股份有限公司网上银行、手机银行基金申购及定期定额投资手续费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及公司网站	2018 年 9 月 28 日
28	国海富兰克林基金管理有限公司关于旗下基金参加众升财富（北京）基金销售有限公司费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及公司网站	2018 年 10 月 22 日
29	富兰克林国海大中华精选混合型证券投资基金 2018 年第 3 季度报告	中国证监会指定报刊及公司网站	2018 年 10 月 25 日
30	关于增加海银基金销售有限公司为富兰克林国海金融地产灵活配置混合型证券投资基金代销机构及相关费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及公司网站	2018 年 11 月 17 日
31	国海富兰克林基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会指定报刊及公司网站	2018 年 11 月 17 日
32	关于增加平安银行股份有限公司	中国证监会指定报	2018 年 11 月 29 日

	为国海富兰克林基金旗下部分基金代销机构并开通转换业务、定期定额投资业务的公告	刊及公司网站	
33	关于增加南京苏宁基金销售有限公司为国海富兰克林基金旗下部分基金代销机构并开通转换业务、定期定额投资业务及相关费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及公司网站	2018 年 12 月 21 日
34	国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金参加中国工商银行“2019 倾心回馈”基金定投优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及公司网站	2018 年 12 月 26 日
35	国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金继续参加苏州银行基金申购及定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及公司网站	2018 年 12 月 28 日
36	国海富兰克林基金旗下部分基金参加农业银行开放式证券投资基金申购、定投费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及公司网站	2018 年 12 月 29 日
37	国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金继续参加交通银行股份有限公司网上银行、手机银行基金申购及定期定额投资手续费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及公司网站	2018 年 12 月 29 日

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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	2018 年 2 月 7 日至 2018 年 3 月 29 日, 2018 年 6 月 26 日至 2018 年 12 月 31 日	37,678,221.55	36,152,566.88	-	73,830,788.43	25.18%
产品特有风险							
<p>1. 流动性风险</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>2. 估值风险</p> <p>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。</p>							

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准富兰克林国海大中华精选混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《富兰克林国海大中华精选混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《富兰克林国海大中华精选混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《富兰克林国海大中华精选混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、中国证监会要求的其他文件。

13.2 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。

13.3 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

2019年3月29日