

富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金  
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

基金名称	富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金
基金简称	国富沪深 300 指数增强
基金主代码	450008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 9 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	146,394,891.93 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采用指数增强投资策略。通过量化风险管理方法，控制基金投资组合与标的指数构成的偏差，同时结合主动投资方法，在严格控制跟踪偏离风险的基础上，力争获得超越业绩比较基准的投资收益，追求基金资产的长期增值。在正常市场情况下，本基金对业绩比较基准的年跟踪误差不超过 8%。
投资策略	<p>资产配置策略：</p> <p>本基金以追求基金资产长期增长的稳定收益为宗旨，在股票市场上进行指数化被动投资的基础上，基金管理人在债券（国债为主）、股票、现金等各类资产之间仅进行适度的主动配置。通过运用深入的基本面分析及先进的数量技术，控制与目标指数的跟踪误差，追求适度超越目标指数的收益。</p> <p>股票投资策略：</p> <p>本基金以指数化投资为主，以最小化跟踪误差为组合的投资控制目标，本基金所跟踪的目标指数为沪深 300 指数。</p> <p>本产品指数化投资的基础上辅以有限度的增强操作（优化调整）及一级市场股票投资。具体而言，基金将基本依据目标指数的成份股构成权重，并借助数量化投资分析技术构造和调整指数化投资组合。在投资组合建立后，基金定期对比较检验组合与比较基准的偏离程度，适时对投资组合进行调整，使指数优化组合与目标指数的跟踪误差控制在限定的范围内。在正常市场情况下，本基金对业绩比较基准的年跟踪误差不超过 8%。此外，本基金将利用所持有股票市值参与一级市场股票投资，以在不增加额外风险的前提下提高收益水平，争取获得超过指数的回报。</p>

	<p>债券投资策略：</p> <p>本基金将在对宏观经济和资本市场进行研究的基础上，对利率结构、市场利率走势进行分析和预测，综合考虑中债国债指数各成份券种及金融债的收益率水平、流动性的好坏等因素，进行优化选样构建本基金的债券投资组合。</p> <p>本基金以富兰克林邓普顿投资集团固定收益类资产投资研究平台及本基金管理人的投资研究平台为依托，采取积极主动的投资策略，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>
业绩比较基准	95% × 沪深 300 指数 + 5% × 银行同业存款利率
风险收益特征	本基金是股票指数增强型基金，属于较高风险、较高预期收益的证券投资基金。

### 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	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

## § 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	-23,374,029.99	203,604,123.23	11,419,312.55
本期利润	-43,157,295.03	211,337,085.32	-16,541,542.35
加权平均基金份额本期利润	-0.2561	0.2556	-0.0971
本期基金份额净值增长率	-22.68%	14.61%	-7.25%
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	-0.1341	0.1203	0.2934
期末基金资产净值	126,767,100.08	251,268,384.94	204,864,202.02
期末基金份额净值	0.866	1.120	1.293
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	14.58%	48.19%	29.30%

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	-11.90%	1.48%	-11.83%	1.56%	-0.07%	-0.08%
过去六个月	-12.08%	1.36%	-13.51%	1.42%	1.43%	-0.06%
过去一年	-22.68%	1.23%	-24.10%	1.27%	1.42%	-0.04%
过去三年	-17.80%	1.15%	-18.15%	1.12%	0.35%	0.03%
过去五年	31.25%	1.48%	28.69%	1.46%	2.56%	0.02%

自基金合同生效起至今	14.58%	1.41%	5.56%	1.41%	9.02%	0.00%
------------	--------	-------	-------	-------	-------	-------

### 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

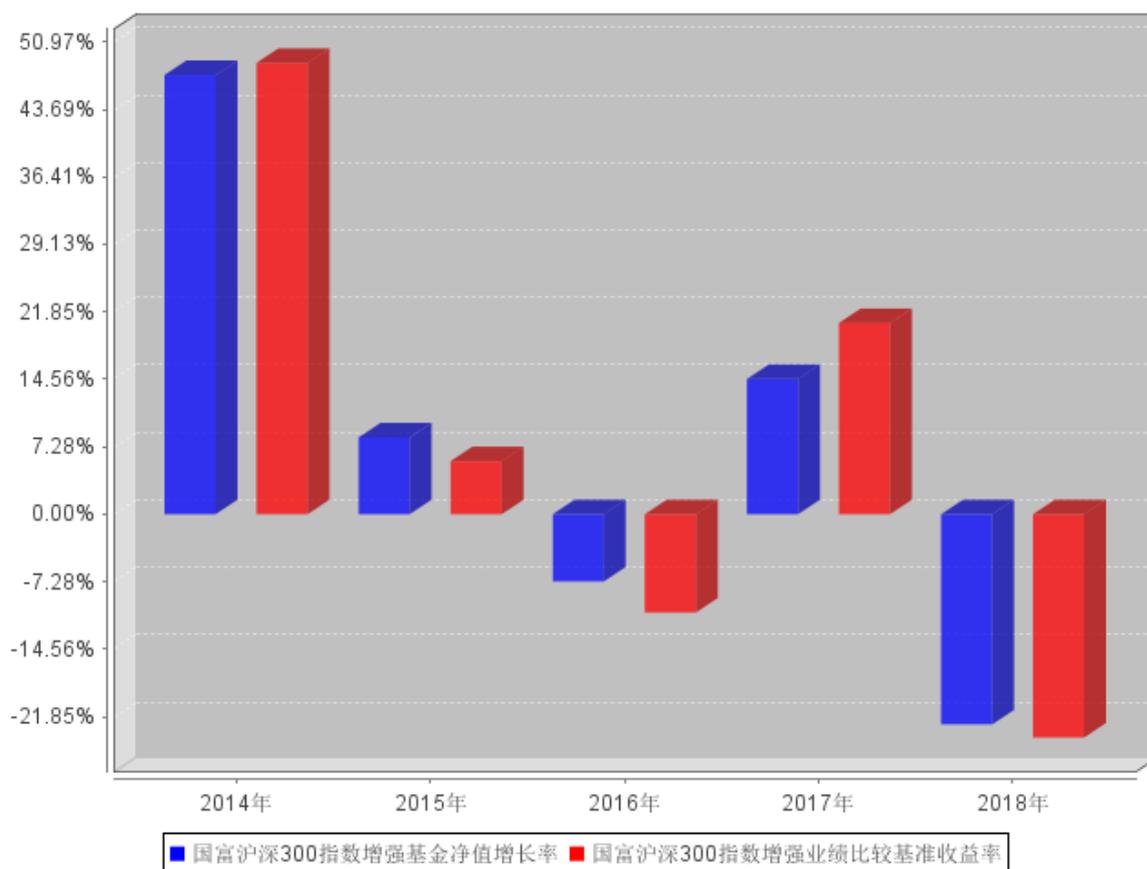
国富沪深300指数增强基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金的基金合同生效日为 2009 年 9 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 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

国富沪深300指数增强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	3.4310	1,688,567,700.39	12,877,727.21	1,701,445,427.60	
2016	-	-	-	-	
合计	3.4310	1,688,567,700.39	12,877,727.21	1,701,445,427.60	

## § 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		
张志强	公司量化与指数投资总监、金融工程部总经理、职工监事、国富沪深 300 指数增强基金及国富中证 100 指数增强分级基金的基金经理	2013 年 3 月 21 日	-	16 年	张志强先生，CFA，纽约州立大学（布法罗）计算机科学硕士，中国科学技术大学数学专业硕士。历任美国 Enreach Technology Inc. 软件工程师、海通证券股份有限公司研究所高级研究员、友邦华泰基金管理有限公司高级数量分析师、国海富兰克林基金管理有限公司首席数量分析师、风险控制部总经理、业务发展部总经理。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司量化与指数投资总监、金融工程部总经理、职工监事、国富沪深 300 指数增强基金及国富中证 100 指数增强分级基金的基金经理。

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《富兰克林国海沪深 300 指数增强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

2018 年，A 股市场在 1 月份短暂的开门红之后进入长期震荡下跌状态，所有宽基指数均有较大幅度下跌，大盘价值股表现相对较好。行业方面，除了休闲服务、银行外，其它行业全年下跌幅度均超过 20%，其中电子、有色金属、传媒、综合等行业跌幅达 40% 左右。沪深 300 指数全年下跌了 25.31%。

报告期内，本基金在保持均衡的组合配置以控制主动投资风险的前提下，继续使用量化选股模型精选个股及构建投资组合。虽然量化选股模型取得一定的超额收益，但由于年初基金股票持仓组合中有较大比例的停牌股票，这些停牌股票复牌后普遍表现不佳，给基金的业绩带来了一些负面影响。报告期内，基金的业绩表现略好于业绩比较基准。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2018 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 0.866 元。本报告期，基金份额净值下跌 22.68%，同期业绩比较基准下跌 24.10%，基金表现超越业绩基准 1.42%，期间基金年化跟踪误差为 2.18%。

## 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，中美贸易冲突和前期去杠杆对于经济增长的负面影响将集中显现，经济发展动

能不足。进出口方面，全球经济低迷加上逆全球化的贸易形势，预计进出口将延续最近数月的下滑趋势。消费方面，虽然居民消费作为拉动经济增长的重要动力一直被寄予厚望，国家也实质性地实施了个税优惠新政，但鉴于居民财富主要载体是房产，而房地产市场表现低迷，预计居民大宗消费将延续目前偏弱的态势。由于进出口和消费两方面短期而言都不乐观，预计 2019 年政府将适度提高固定资产投资，以预防经济增长失速和就业下滑的风险。流动性方面，2018 年，央行实施了多次定向降准，积极开展公开市场操作，保持了流动性的合理充裕。考虑到美联储调低了下阶段的加息预期，我国货币政策空间扩大，预计 2019 年将延续流动性充裕的局面。

2019 年，预计 A 股市场将呈现低位震荡状态，或有阶段性的或局部的表现。首先，从影响 A 股市场的各方面因素看，中美贸易冲突、海外市场波动、上市公司业绩增速下滑、投资者情绪低迷等前期制约 A 股市场的主要负面因素短期没有显著改善的迹象。另一方面，有利的因素是 A 股已经具备一定的估值优势，随着 QFII 额度的提高和 MSCI 等国际指数纳入 A 股效应的延续，境外资金预计将持续流入。同时，市场流动性的合理充裕无虞，证券市场过去几年偏紧的政策将不断松绑。这些都有利于提振 A 股市场的信心，并可能带来阶段性的或局部的投资机会。

本基金将遵循基金合同的要求，将在保持对业绩基准的跟踪、控制主动投资风险的基础上，借助量化选股策略，力争取得较好的超额收益。

#### 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

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

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：富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金

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
<b>资产：</b>		
银行存款	12,653,029.08	12,372,708.12
结算备付金	14,548.80	5,810,079.17
存出保证金	16,157.32	1,441,835.26
交易性金融资产	114,693,434.20	235,643,617.29
其中：股票投资	114,693,434.20	235,643,617.29
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	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	38,515.25	331,683.97
应收利息	2,452.26	11,162.78
应收股利	-	-
应收申购款	20,360.05	243,207.79
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	127,438,496.96	255,854,294.38
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>
	<b>2018 年 12 月 31 日</b>	<b>2017 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>		
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	-	-
应付赎回款	33,819.00	174,337.37
应付管理人报酬	94,085.74	304,614.25
应付托管费	16,603.36	53,755.47
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	125,961.87	3,559,323.04
应交税费	-	-

应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	400,926.91	493,879.31
负债合计	671,396.88	4,585,909.44
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	146,394,891.93	224,283,922.41
未分配利润	-19,627,791.85	26,984,462.53
所有者权益合计	126,767,100.08	251,268,384.94
负债和所有者权益总计	127,438,496.96	255,854,294.38

注：报告截止日 2018 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.866 元，基金份额总额 146,394,891.93 份。

## 7.2 利润表

会计主体：富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金

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
<b>一、收入</b>	-39,355,652.60	234,856,481.55
1.利息收入	109,134.32	1,974,479.88
其中：存款利息收入	109,134.32	1,088,218.05
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	886,261.83
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	-19,796,953.68	217,996,995.88
其中：股票投资收益	-23,113,072.67	205,738,364.42
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	3,316,118.99	12,258,631.46
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-19,783,265.04	7,732,962.09
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	115,431.80	7,152,043.70
<b>减：二、费用</b>	3,801,642.43	23,519,396.23

1. 管理人报酬	1,479,004.07	7,880,246.34
2. 托管费	261,000.80	1,390,631.83
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	1,487,607.80	13,667,232.18
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 税金及附加	-	-
7. 其他费用	574,029.76	581,285.88
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-43,157,295.03	211,337,085.32
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-43,157,295.03	211,337,085.32

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金

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）	224,283,922.41	26,984,462.53	251,268,384.94
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-43,157,295.03	-43,157,295.03
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）	-77,889,030.48	-3,454,959.35	-81,343,989.83
其中：1. 基金申购款	32,858,553.44	715,418.61	33,573,972.05
2. 基金赎回款	-110,747,583.92	-4,170,377.96	-114,917,961.88
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）	146,394,891.93	-19,627,791.85	126,767,100.08
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)	158,390,048.09	46,474,153.93	204,864,202.02
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	211,337,085.32	211,337,085.32
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)	65,893,874.32	1,470,618,650.88	1,536,512,525.20
其中：1. 基金申购款	5,275,877,561.26	2,014,424,779.44	7,290,302,340.70
2. 基金赎回款	-5,209,983,686.94	-543,806,128.56	-5,753,789,815.50
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)	-	-1,701,445,427.60	-1,701,445,427.60
五、期末所有者权益(基金净值)	224,283,922.41	26,984,462.53	251,268,384.94

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

富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2009]第 652 号《关于核准富兰克林国海沪深 300 指数增强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《富兰克林国海沪深 300 指数增强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 2,423,482,243.08 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2009)第 153 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金基金合同》于 2009 年 9 月 3 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 2,423,832,173.19 份基金份额,其中认购资金利息折合 349,930.11 份基金份额。本基金的基金管理人为国海富兰克林基金管理有限公司,基金托管人为中国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《富兰克林国海沪深 300 指数增强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国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。本基金投资于股票资产占基金资产的比例为 85%-95%，投资于标的指数成份股、备选成份股的资产占基金资产的比例不低于 80%。现金、债券资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例为 5%-15%，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%。权证占基金资产净值的比例不高于 3%。本基金除投资于目标指数的成份股票，包括沪深 300 指数的成份股和备选成份股以外，还可适当投资一级市场申购的股票（包括新股与增发），以在不增加额外风险的前提下提高收益水平。本基金的业绩比较基准为： $95\% \times \text{沪深 300 指数} + 5\% \times \text{银行同业存款利率}$ 。

本财务报表由本基金的基金管理人国海富兰克林基金管理有限公司于 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》、《富兰克林国海沪深 300 指数增强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 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。

(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	-	-	578,185,057.57	6.38%

### 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	-	-	-	-
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	538,420.64	6.53%	-	-

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	1,479,004.07
其中：支付销售机构的客户维护费	268,497.03	561,756.28

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 0.85% 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 0.85% / 当年天数。

### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期		上年度可比期间	
	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	261,000.80		1,390,631.83	

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 0.15% 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 0.15% / 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发生与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

### 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

#### 7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

1. 基金管理人运用固有资金投资本基金费率按本基金基金合同公布的费率执行。
2. 本报告期内和上年度可比期间（2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日）基金管理人未运用固有资金投资本基金。

#### 7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

1. 本基金除基金管理人之外的其他关联方投资本基金费率按本基金基金合同公布的费率执行。
2. 本报告期末和上年度末（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		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	
	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	12,653,029.08	93,815.51	12,372,708.12	893,847.08

注：本基金的银行存款由基金托管行中国农业银行保管，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未在承销期内参与关联方承销的证券。

#### 7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

#### 7.4.9 期末（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										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601860	紫金银行	2018 年 12 月 20 日	2019 年 1 月 3 日	新股未上市	3.14	3.14	15,970	50,145.80	50,145.80	-

##### 7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000540	中天金融	2017 年 8 月 21 日	重大资产重组停牌	3.80	2019 年 1 月 2 日	4.38	915,900	4,117,440.84	3,480,420.00	-
600030	中信证券	2018 年 12 月 25 日	重大事项停牌	16.01	2019 年 1 月 10 日	17.15	159,450	2,754,374.08	2,552,794.50	-

注：本基金截至 2018 年 12 月 31 日止持有因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

##### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末无从事债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

#### 7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### (b) 持续的以公允价值计量的金融工具

##### (i) 各层次金融工具公允价值

于 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 108,610,073.90 元，属于第二层次的余额为 6,083,360.30 元，无属于第三层次的余额(2017 年 12 月 31 日：第一层次 182,168,840.77 元，第二层次 52,696,686.52 元，第三层次 778,090.00 元)。

##### (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

于 2018 年 12 月 31 日，本基金未持有公允价值归属于第三层次的金融工具(2017 年 12 月 31 日：778,090.00 元)。本基金本期出售/到期/转出第三层次的金融工具金额为 778,090.00 元，本期第三层次金融工具未产生计入损益的利得或损失(2017 年度：购买/转入第三层次 1,556,180.00 元，计入损益的损失为 778,090.00 元，均为未实现损失，计入利润表中的公允价值变动收益项目)。

使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值采用相关估值技术和方法确定。这些估值技术和方法包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金折贴现分析和市场可比公司模型以及其他市场参与者通常

采用的估值方法。

(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	114,693,434.20	90.00
	其中：股票	114,693,434.20	90.00
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	12,667,577.88	9.94
8	其他各项资产	77,484.88	0.06
9	合计	127,438,496.96	100.00

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 期末指数投资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	-	-
B	采矿业	3,039,954.00	2.40
C	制造业	41,486,753.42	32.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,777,651.00	2.98
E	建筑业	4,557,156.42	3.59
F	批发和零售业	2,624,068.70	2.07
G	交通运输、仓储和邮政业	259,760.00	0.20
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,440,626.36	3.50
J	金融业	40,125,774.32	31.65
K	房地产业	879,520.00	0.69
L	租赁和商务服务业	1,397,129.92	1.10

M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	102,588,394.14	80.93

### 8.2.2 期末积极投资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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,790,919.50	1.41
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	401,968.00	0.32
G	交通运输、仓储和邮政业	2,293,260.00	1.81
H	住宿和餐饮业	673,512.00	0.53
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	50,145.80	0.04
K	房地产业	6,895,234.76	5.44
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	12,105,040.06	9.55

### 8.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金未通过沪港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****8.3.1 期末指数投资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	601318	中国平安	137,462	7,711,618.20	6.08
2	600519	贵州茅台	6,531	3,853,355.31	3.04
3	002415	海康威视	149,526	3,851,789.76	3.04
4	601166	兴业银行	226,600	3,385,404.00	2.67
5	601328	交通银行	544,600	3,153,234.00	2.49
6	600837	海通证券	353,300	3,109,040.00	2.45
7	600016	民生银行	536,426	3,073,720.98	2.42
8	600030	中信证券	159,450	2,552,794.50	2.01
9	601607	上海医药	140,500	2,388,500.00	1.88
10	603288	海天味业	34,000	2,339,200.00	1.85
11	600104	上汽集团	85,387	2,277,271.29	1.80
12	600036	招商银行	90,168	2,272,233.60	1.79
13	601998	中信银行	412,900	2,250,305.00	1.78
14	000333	美的集团	57,574	2,122,177.64	1.67
15	600276	恒瑞医药	35,936	1,895,624.00	1.50
16	600000	浦发银行	184,380	1,806,924.00	1.43
17	601618	中国中冶	576,400	1,792,604.00	1.41
18	000100	TCL 集团	721,300	1,767,185.00	1.39
19	600219	南山铝业	743,190	1,568,130.90	1.24
20	600795	国电电力	601,600	1,540,096.00	1.21
21	601992	金隅集团	436,400	1,527,400.00	1.20
22	000651	格力电器	40,642	1,450,512.98	1.14
23	600089	特变电工	213,500	1,449,665.00	1.14
24	000157	中联重科	404,300	1,439,308.00	1.14
25	000858	五粮液	25,700	1,307,616.00	1.03
26	601988	中国银行	356,500	1,286,965.00	1.02
27	600019	宝钢股份	194,988	1,267,422.00	1.00
28	601633	长城汽车	224,400	1,256,640.00	0.99
29	002624	完美世界	40,100	1,116,785.00	0.88
30	601169	北京银行	198,200	1,111,902.00	0.88
31	601989	中国重工	253,200	1,076,100.00	0.85
32	601818	光大银行	286,600	1,060,420.00	0.84
33	601360	三六零	51,900	1,057,203.00	0.83

34	601211	国泰君安	68,933	1,056,053.56	0.83
35	601186	中国铁建	90,366	982,278.42	0.77
36	000001	平安银行	102,700	963,326.00	0.76
37	601601	中国太保	30,954	880,022.22	0.69
38	601828	美凯龙	79,553	878,265.12	0.69
39	601688	华泰证券	53,900	873,180.00	0.69
40	601898	中煤能源	180,800	840,720.00	0.66
41	002304	洋河股份	8,100	767,232.00	0.61
42	000538	云南白药	10,000	739,600.00	0.58
43	600050	中国联通	140,404	725,888.68	0.57
44	601398	工商银行	137,165	725,602.85	0.57
45	000776	广发证券	54,652	692,987.36	0.55
46	600585	海螺水泥	23,500	688,080.00	0.54
47	601668	中国建筑	118,120	673,284.00	0.53
48	600900	长江电力	42,100	668,548.00	0.53
49	600011	华能国际	87,700	647,226.00	0.51
50	000895	双汇发展	25,730	606,970.70	0.48
51	300017	网宿科技	75,500	591,165.00	0.47
52	000002	万科A	24,000	571,680.00	0.45
53	600309	万华化学	20,140	563,718.60	0.44
54	000876	新希望	77,100	561,288.00	0.44
55	000553	沙隆达A	59,657	544,668.41	0.43
56	002027	分众传媒	99,020	518,864.80	0.41
57	603993	洛阳钼业	135,500	509,480.00	0.40
58	601766	中国中车	55,900	504,218.00	0.40
59	600023	浙能电力	105,700	499,961.00	0.39
60	600028	中国石化	96,100	485,305.00	0.38
61	601857	中国石油	63,700	459,277.00	0.36
62	600535	天士力	22,900	439,680.00	0.35
63	601727	上海电气	87,600	432,744.00	0.34
64	600522	中天科技	52,200	425,430.00	0.34
65	600085	同仁堂	15,400	423,500.00	0.33
66	601336	新华保险	10,000	422,400.00	0.33
67	600886	国投电力	52,400	421,820.00	0.33
68	002001	新和成	27,990	420,129.90	0.33
69	601390	中国中铁	59,800	418,002.00	0.33
70	601628	中国人寿	19,800	403,722.00	0.32
71	601899	紫金矿业	120,400	402,136.00	0.32
72	000063	中兴通讯	20,400	399,636.00	0.32

73	600271	航天信息	16,700	382,263.00	0.30
74	600999	招商证券	28,200	377,880.00	0.30
75	600703	三安光电	32,500	367,575.00	0.29
76	601088	中国神华	19,100	343,036.00	0.27
77	000166	申万宏源	84,095	342,266.65	0.27
78	002202	金风科技	32,907	328,740.93	0.26
79	600100	同方股份	33,700	327,901.00	0.26
80	600383	金地集团	32,000	307,840.00	0.24
81	600588	用友网络	14,200	302,460.00	0.24
82	002142	宁波银行	17,904	290,402.88	0.23
83	601669	中国电建	57,200	277,992.00	0.22
84	601600	中国铝业	75,900	269,445.00	0.21
85	603858	步长制药	10,500	265,440.00	0.21
86	000568	泸州老窖	6,500	264,290.00	0.21
87	601111	中国国航	34,000	259,760.00	0.20
88	600637	东方明珠	23,957	245,319.68	0.19
89	300408	三环集团	14,100	238,572.00	0.19
90	300059	东方财富	19,600	237,160.00	0.19
91	600498	烽火通信	8,300	236,301.00	0.19
92	600153	建发股份	33,414	235,568.70	0.19
93	601138	工业富联	20,000	231,800.00	0.18
94	002466	天齐锂业	7,400	216,968.00	0.17
95	601800	中国交建	19,000	213,940.00	0.17
96	600390	五矿资本	30,587	212,885.52	0.17
97	002310	东方园林	28,600	199,056.00	0.16
98	002558	巨人网络	8,500	164,645.00	0.13
99	600362	江西铜业	11,900	156,604.00	0.12
100	000625	长安汽车	22,400	147,616.00	0.12
101	601881	中国银河	16,200	110,484.00	0.09
102	600887	伊利股份	3,800	86,944.00	0.07

### 8.3.2 期末积极投资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	000540	中天金融	915,900	3,480,420.00	2.75
2	600026	中远海能	516,500	2,293,260.00	1.81
3	600376	首开股份	284,000	2,041,960.00	1.61

4	002092	中泰化学	194,000	1,367,700.00	1.08
5	600823	世茂股份	316,480	1,189,964.80	0.94
6	600258	首旅酒店	42,200	673,512.00	0.53
7	000028	国药一致	9,700	401,968.00	0.32
8	000488	晨鸣纸业	64,850	363,808.50	0.29
9	600708	光明地产	52,404	182,889.96	0.14
10	603185	上机数控	1,210	59,411.00	0.05
11	601860	紫金银行	15,970	50,145.80	0.04

## 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	000858	五粮液	10,016,704.00	3.99
2	000725	京东方 A	9,941,582.00	3.96
3	002415	海康威视	8,245,737.84	3.28
4	601318	中国平安	7,595,732.70	3.02
5	600887	伊利股份	6,387,663.10	2.54
6	002027	分众传媒	5,848,248.00	2.33
7	002304	洋河股份	5,740,871.06	2.28
8	000333	美的集团	5,542,049.94	2.21
9	600519	贵州茅台	5,430,322.00	2.16
10	000895	双汇发展	5,422,396.12	2.16
11	600516	方大炭素	5,139,638.00	2.05
12	000338	潍柴动力	4,973,711.00	1.98
13	601607	上海医药	4,906,827.70	1.95
14	600015	华夏银行	4,809,085.40	1.91
15	600089	特变电工	4,712,666.52	1.88
16	600016	民生银行	4,345,776.00	1.73
17	600219	南山铝业	4,336,325.00	1.73
18	601155	新城控股	3,984,108.52	1.59
19	300072	三聚环保	3,938,839.50	1.57
20	000040	东旭蓝天	3,891,116.36	1.55

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

**8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细**

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600332	白云山	13,049,459.87	5.19
2	000725	京东方 A	12,141,918.00	4.83
3	601318	中国平安	11,805,587.00	4.70
4	600664	哈药股份	11,470,945.80	4.57
5	000858	五粮液	9,837,890.93	3.92
6	600519	贵州茅台	8,739,301.00	3.48
7	002470	金正大	8,296,134.64	3.30
8	600887	伊利股份	7,481,198.49	2.98
9	000651	格力电器	7,215,733.00	2.87
10	600036	招商银行	6,910,476.00	2.75
11	600015	华夏银行	6,509,413.12	2.59
12	002304	洋河股份	6,423,718.56	2.56
13	002415	海康威视	6,341,046.04	2.52
14	000895	双汇发展	6,290,051.38	2.50
15	601668	中国建筑	6,149,674.00	2.45
16	300072	三聚环保	6,014,405.68	2.39
17	601600	中国铝业	5,176,317.00	2.06
18	601012	隆基股份	5,168,404.58	2.06
19	000333	美的集团	5,110,783.92	2.03
20	600031	三一重工	5,103,697.00	2.03
21	600516	方大炭素	5,090,737.01	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	464,400,415.17
卖出股票收入（成交）总额	542,408,803.95

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**

本基金本报告期末未持有债券。

## 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

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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：

交通银行股份有限公司（以下简称“交通银行”）于 2018 年 12 月 7 日受到中国银行保险监督管理委员会（以下简称“中国银保监会”）处罚，主要违规事实公告如下：对并购贷款占并购交易价款比例不合规；购贷款尽职调查和风险评估不到位。为此中国银保监会对交通银行做出罚款人民币 50 万元的行政处罚。

交通银行于 2018 年 12 月 8 日收到中国银保监会处罚，主要违规行为公告如下：（一）不良信贷资产未洁净转让，理财资金投资本行不良信贷资产收益权；（二）未尽尽职调查并使用自有资金垫付承接风险资产；（三）档案管理不到位，内控管理存在严重漏洞；（四）理财资金借助保险资管渠道虚增本行存款规模；（五）违规向土地储备机构提供融资；（六）信贷资金违规承接本行表外理财资产；（七）理财资金违规投资项目资本金；（八）部分理财产品信息披露不合规；（九）现场检查配

合不力。为此，中国银保监会对交通银行做出罚款人民币 690 万元的行政处罚。

本基金对交通银行投资决策说明：本公司的投研团队经过充分研究，认为上述事件仅对交通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交通银行长期发展，因此买入交通银行。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。

中国民生银行股份有限公司 2018 年 12 月 7 日受到中国银行保险监督管理委员会公开处罚，违规行为：（一）内控管理严重违反审慎经营规则；（二）同业投资违规接受担保；（三）同业投资，理财资金违规投资房地产，用于缴交或置换土地出让金及土地储备融资；（四）本行理财产品之间风险隔离不到位；（五）个人理财资金违规投资；（六）票据代理未明示，增信未簿记和计提资本占用；（七）为非保本理财产品提供保本承诺。为此，中国银保监会对中国民生银行股份有限公司做出罚款人民币 3,160 万元的行政公开处罚。

中国民生银行股份有限公司于 2018 年 12 月 8 日受到中国银行保险监督管理委员会公开处罚违规行为：贷款业务严重违反审慎经营规则。为此，中国银保监会对中国民生银行股份有限公司做出罚款人民币 200 万元的行政公开处罚。

本基金对民生银行投资决策说明：本公司的投研团队经过充分研究，认为上述事件仅对民生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民生银行长期发展，因此买入民生银行。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。

兴业银行股份有限公司（以下简称“兴业银行”）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（银保监银罚决字〔2018〕1 号）》，就兴业银行主要违法违规事实公告如下：（一）重大关联交易未按规定审查审批且未向监管部门报告；（二）非真实转让信贷资产；（三）无授信额度或超授信额度办理同业业务；（四）内控管理严重违反审慎经营规则，多家分支机构买入返售业务项下基础资产不合规；（五）同业投资接受隐性的第三方金融机构信用担保；（六）债券卖出回购业务违规出表；（七）个人理财资金违规投资；（八）提供日期倒签的材料；（九）部分非现场监管统计数据与事实不符；（十）个别董事未经任职资格核准即履职；（十一）变相批量转让个人贷款；（十二）向四证不全的房地产项目提供融资。

中国银保监会处以罚款人民币 5,870 万元。

本基金对兴业银行投资决策说明：本公司的投研团队经过充分研究，认为上述事件仅对兴业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整体的长期发展前景，

因此买入兴业银行。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 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	16,157.32
2	应收证券清算款	38,515.25
3	应收股利	-
4	应收利息	2,452.26
5	应收申购款	20,360.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	77,484.88

### 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间的可转债。

### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

#### 8.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	600030	中信证券	2,552,794.50	2.01	重大事项停牌

#### 8.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	000540	中天金融	3,480,420.00	2.75	重大资产重组停牌

## § 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
12,773	11,461.28	3,319,071.77	2.27%	143,075,820.16	97.73%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	2,843.57	0.001942%

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

**§ 10 开放式基金份额变动**

单位：份

基金合同生效日（2009 年 9 月 3 日）基金份额总额	2,423,832,173.19
本报告期期初基金份额总额	224,283,922.41
本报告期期间基金总申购份额	32,858,553.44
减:本报告期期间基金总赎回份额	110,747,583.92
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	146,394,891.93

## § 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 63000.00 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	
中信证券	2	191,004,886.75	19.04%	177,881.88	20.78%	-
天风证券	1	189,701,613.84	18.91%	138,728.61	16.20%	-
平安证券	2	182,906,443.75	18.23%	133,760.73	15.62%	-
安信证券	2	117,824,482.28	11.74%	109,729.80	12.82%	-
中金公司	2	75,892,677.58	7.56%	70,678.77	8.25%	-
方正证券	1	72,579,711.72	7.23%	67,593.87	7.89%	-
东兴证券	1	37,392,854.93	3.73%	34,824.60	4.07%	-
国金证券	1	27,947,806.07	2.79%	26,028.01	3.04%	-
申万宏源	1	24,566,577.09	2.45%	22,878.94	2.67%	-
国信证券	1	19,976,558.34	1.99%	18,604.47	2.17%	-
招商证券	1	19,601,566.16	1.95%	18,254.80	2.13%	-
西藏东方财富证券	2	18,224,824.51	1.82%	13,327.98	1.56%	-
民族证券	1	12,589,604.76	1.25%	11,724.57	1.37%	-
东北证券	1	10,581,254.21	1.05%	9,854.36	1.15%	-
兴业证券	1	2,310,666.00	0.23%	2,151.93	0.25%	-
国盛证券	1	237,006.00	0.02%	173.33	0.02%	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
第一创业	1	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
华安证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	2	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
北京高华	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。

## § 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 1 月 1 日至 2018 年 4 月 22 日	61,208,540.92	-	61,208,540.92	-	-

#### 产品特有风险

##### 1. 流动性风险

投资者大额赎回所持有的基金份额时，为了实现基金资产的迅速变现，在基金交易过程中可能存在无法实现交易价格最优；亦或导致基金仓位调整困难，基金资产不能迅速转变成现金，产生流动性风险。

一旦引发巨额赎回，当基金管理人认为兑付投资者的赎回申请有困难，或认为兑付投资者的赎回申请进行的资产变现可能使基金资产净值发生较大波动时，可能出现比例赎回、延期支付赎回款等情形。

管理人有权根据本基金合同和招募说明书的约定，基于投资者保护原则，暂停或拒绝申购、暂停赎回。

##### 2. 估值风险

投资者大额赎回所持有的基金份额时，基金份额净值可能受到尾差和部分赎回费归入基金资产的影响，从而导致非市场因素的净值异常波动。

国海富兰克林基金管理有限公司

2019 年 3 月 29 日