

富兰克林国海美元债定期开放债券型证券投资基金
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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 3 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自 2018 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	国富美元债定期债券（QDII）
基金主代码	003972
基金运作方式	契约型，以定期开放方式运作
基金合同生效日	2017 年 1 月 25 日
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	263,802,664.10 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在审慎的投资管理和风险控制下，力争总回报最大化，以谋求长期保值增值。
投资策略	<p>（一）封闭期投资策略</p> <p>1、资产配置策略</p> <p>本基金通过研究全球市场经济运行趋势，深入分析不同国家和地区财政及货币政策对经济运行的影响，结合对中长期利率走势、通货膨胀及各类债券的收益率、波动性的预期，自上而下地决定债券组合久期，对投资组合类属资产的比例进行最优化配置和动态调整。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>（1）久期策略</p> <p>本基金将通过积极主动地预测市场利率的变动趋势，相应调整债券组合的久期配置，以达到提高债券组合收益、降低债券组合利率风险的目的，主要投资策略包括战略性久期配置和短期策略性久期调整。</p> <p>（2）信用债券投资策略</p> <p>本基金通过承担适度的信用风险来获取信用溢价，主</p>

	<p>要关注个别债券的选择和行业配置两方面。在定性与定量分析结合的基础上，通过“自上而下”与“自下而上”相结合的分析策略，在信用类固定收益金融工具中进行个债的精选，结合适度分散的行业配置策略，构造和优化组合。</p> <p>(3) 收益率曲线策略</p> <p>由于债券供求、投资者投资人偏好和市场情绪等因素，不同期限债券的市场利率变动幅度往往不一致，收益率曲线表现出非平行移动的特点。通过对不同期限债券的利率变动趋势的比较分析，本基金将在确定组合久期的前提下，采取相应的债券期限配置，以从长期、中期和短期债券的利率变化差异中获取超额收益。</p> <p>(4) 券种配置策略</p> <p>由于信用水平、债券供求和市场情绪等因素，不同市场和类型债券品种的利率与基准利率的利差不断变动。通过对影响各项利差的因素进行深入分析，评估各券种的相对投资价值，调高投资价值较高的券种的比重以获取超额收益。</p> <p>(5) 衍生工具投资策略</p> <p>本基金的衍生品投资将严格遵守中国证监会及相关法律法规的约束，合理利用衍生工具，控制下跌风险，对冲汇率风险，实现保值和锁定收益。</p> <p>(二) 开放期投资策略</p> <p>开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，并可能适度提高现金比例，减小基金净值的波动。</p>
<p>业绩比较基准</p>	<p>$95\% \times \text{巴克莱资本美国综合债券指数收益率} + 5\% \times \text{商业银行税后活期存款基准利率}$</p>

风险收益特征	<p>本基金为债券型基金，主要投资于美元债券，其预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金，属于证券投资基金中的较低风险品种。本基金可投资于境外证券，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。</p>
--------	---

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	储丽莉	田青
	联系电话	021-3855 5555	010-67595096
	电子邮箱	service@ftsfund.com	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		400-700-4518、9510-5680 和 021-38789555	010-67595096
传真		021-6888 3050	021-38555635

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	-	JP Morgan Chase Bank, National Association
	中文	-	摩根大通银行

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

§ 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 1 月 25 日(基金合同生效日)-2017 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-24,451,705.22	4,998,931.38
本期利润	1,586,193.03	-22,464,738.42
加权平均基金份额本期利润	0.0053	-0.0328
本期基金份额净值增长率	3.73%	-3.28%
3.1.2 期末数据和指标	2018 年末	2017 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.0472	-0.0328
期末基金资产净值	264,663,247.85	662,413,459.59
期末基金份额净值	1.0033	0.9672
3.1.3 累计期末指标	2018 年末	2017 年末
基金份额累计净值增长率	0.33%	-3.28%

注：

1. 本基金基金合同生效日为 2017 年 1 月 25 日，本基金 2017 年度主要财务指标的计算期间为 2017 年 1 月 25 日（基金合同生效日）至 2017 年 12 月 31 日。
2. 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》。
3. 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。
4. 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）。
5. 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。
6. 上述“期末基金份额净值”为人民币份额的基金份额净值，报告期末美元份额的基金份额净值为 0.1462 美元。

3.2 基金净值表现

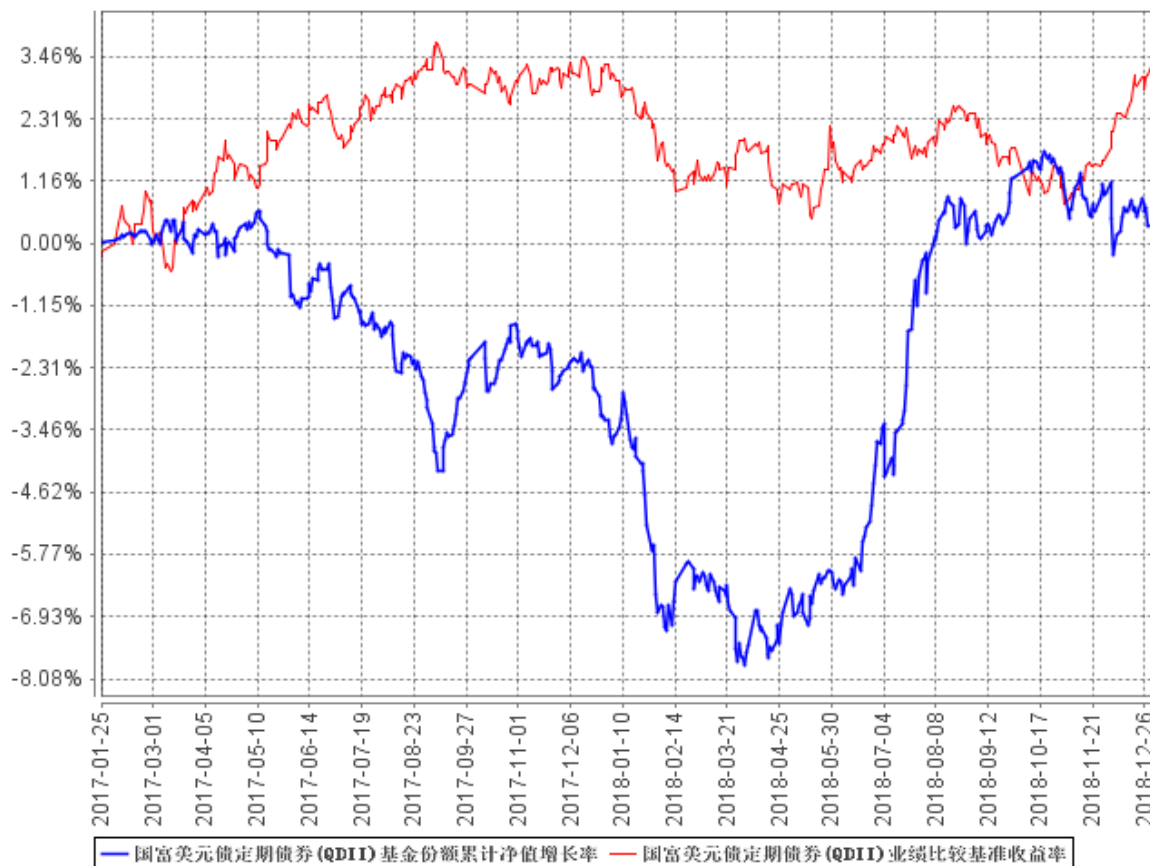
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-0.90%	0.21%	1.56%	0.17%	-2.46%	0.04%
过去六个月	4.17%	0.28%	1.58%	0.16%	2.59%	0.12%
过去一年	3.73%	0.28%	0.03%	0.17%	3.70%	0.11%
自基金合同生效起至今	0.33%	0.23%	3.37%	0.17%	-3.04%	0.06%

注：上述“净值增长率”为人民币份额的净值增长率，过去三个月美元份额净值增长率为-0.68%，净值增长率标准差为 0.10%；过去六个月美元份额净值增长率为 0.41%，净值增长率标准差为 0.11%；过去一年美元份额净值增长率为-1.22%，净值增长率标准差为 0.12%；自基金合同生效以来美元份额净值增长率为 0.27%，净值增长率标准差为 0.10%。

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

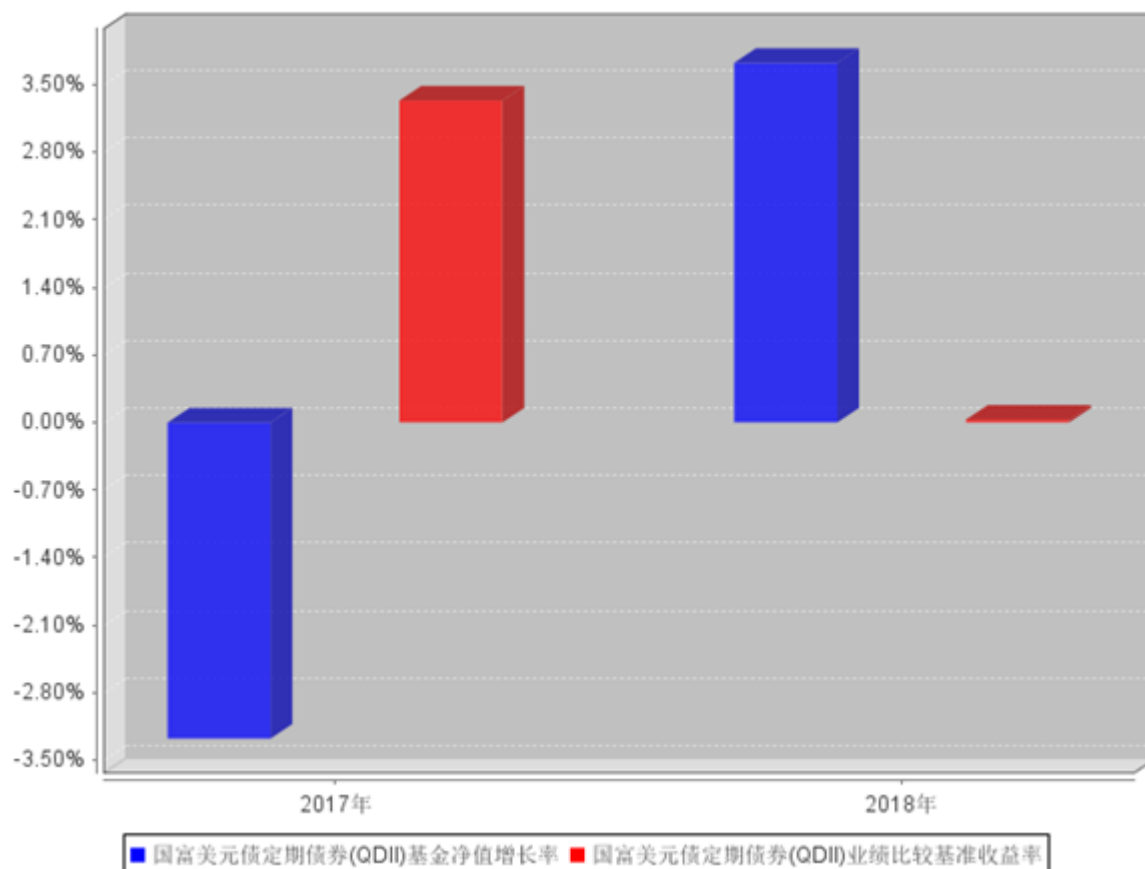
国富美元债定期债券(QDII)基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：上述对比图展示的是人民币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，本基金的基金合同生效日为 2017 年 1 月 25 日。本基金在 6 个月建仓期结束时，各项投资比例符合基金合同约定。

3.2.3 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

国富美元债定期债券(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 2017 年 1 月 25 日，故 2017 年的业绩为成立日至年底的业绩而非全年的业绩。上述披露的是国富美元债人民币的收益率和业绩比较基准，国富美元债美元现汇的收益率为 0.27%，业绩比较基准为 3.37%。

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	-	-	-	-	
合计	-	-	-	-	

注：本基金于 2017 年 1 月 25 日成立。

§ 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	2017 年 1 月 25 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

	技互联混合(QDII)的基金经 理			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《富兰克林国海美元债定期开放债券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

由于考虑到美联储加息的可能，本基金前三季度采用短久期的策略，以减少收益率曲线上扬所带来的负面影响；四季度，由于观察到美国经济放缓的迹象，本基金通过投资美国国债来提高久期。

本基金，主要投资中资企业在海外发行的高收益债，其中绝大部分为上市公司。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

2018 年，本基金人民币份额净值 1.0033 元，上涨 3.73%，业绩基准上涨 0.03%，跑赢业绩基准 3.70%。本基金美元份额净值 0.1462 美元，下跌 1.22%，业绩基准上涨 0.03%，跑输业绩基准 1.25%。

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，考虑到积极的财政政策，我们觉得中国经济有机会逐步企稳向好，

2019 年，我们觉得中资企业美元债具有较好的投资机会，主要基于以下三点考虑：1) 信用利差有望收窄；2) 美联储在 2019 年的政策偏“鸽派”；3) 国内投资的需求较好，债券市场将有较好表现。

本基金将拉长久期，并重点研究信用利差有望收窄的标的。

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。

4.8 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。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

本报告期内，本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

§ 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：富兰克林国海美元债定期开放债券型证券投资基金

报告截止日：2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	14,607,449.15	50,626,222.55
结算备付金	-	-
存出保证金	-	-
交易性金融资产	256,093,401.77	619,450,365.18
其中：股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	256,093,401.77	619,450,365.18
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	-	5,365,926.20
应收利息	4,138,108.47	9,168,448.86
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	5,361,436.89
资产总计	274,838,959.39	689,972,399.68
负债和所有者权益	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	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	9,492,137.98	21,156,650.54
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	202,728.03	510,545.24
应付托管费	56,313.34	141,818.11
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	-	-
应交税费	40,532.19	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	384,000.00	5,749,926.20
负债合计	10,175,711.54	27,558,940.09
所有者权益：		
实收基金	263,802,664.10	684,878,198.01
未分配利润	860,583.75	-22,464,738.42
所有者权益合计	264,663,247.85	662,413,459.59
负债和所有者权益总计	274,838,959.39	689,972,399.68

注：报告截止日 2018 年 12 月 31 日，基金份额总额 263,802,664.10 份，其中国富美元债定期债券基金人民币份额 225,724,156.70 份，份额净值人民币 1.0033 元；国富美元债定期债券基金美元现汇份额为 38,078,507.40 份，份额净值美元 0.1462 元。

7.2 利润表

会计主体：富兰克林国海美元债定期开放债券型证券投资基金

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 25 日(基 金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日
一、收入	6,141,117.86	-14,750,819.26
1. 利息收入	14,801,245.96	30,561,786.96
其中：存款利息收入	84,412.77	2,130,965.74
债券利息收入	14,716,833.19	28,430,821.22
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）	-29,932,088.26	-16,644,799.81
其中：股票投资收益	5,398,837.94	109,022.45
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-35,729,983.19	-16,753,822.26
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	399,056.99	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	26,037,898.25	-27,463,669.80
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-4,765,938.09	-1,204,136.61
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	-	-
减：二、费用	4,554,924.83	7,713,919.16
1. 管理人报酬	2,585,805.16	5,672,309.31

2. 托管费	718,279.20	1,575,641.52
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	804,301.17	79,041.11
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 税金及附加	52,980.56	-
7. 其他费用	393,558.74	386,927.22
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,586,193.03	-22,464,738.42
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,586,193.03	-22,464,738.42

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：富兰克林国海美元债定期开放债券型证券投资基金

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）	684,878,198.01	-22,464,738.42	662,413,459.59
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	1,586,193.03	1,586,193.03
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）	-421,075,533.91	21,739,129.14	-399,336,404.77

其中：1. 基金申购款	232,963.57	-12,530.52	220,433.05
2. 基金赎回款	-421,308,497.48	21,751,659.66	-399,556,837.82
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）	263,802,664.10	860,583.75	264,663,247.85
项目	上年度可比期间		
	2017年1月25日(基金合同生效日)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）	684,878,198.01	-	684,878,198.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-22,464,738.42	-22,464,738.42
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）	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
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）	684,878,198.01	-22,464,738.42	662,413,459.59

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：

<u>林勇</u>	<u>林勇</u>	<u>龚黎</u>
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

富兰克林国海美元债定期开放债券型证券投资基金(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[2016]第 2737 号《关于准予富兰克林国海美元债定期开放债券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《富兰克林国海美元债定期开放债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型定期开放式基金,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 684,614,710.34 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(2017)第 045 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《富兰克林国海美元债定期开放债券型证券投资基金基金合同》于 2017 年 1 月 25 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 684,878,198.01 份基金份额,其中认购资金利息折合 263,487.67 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,基金托管人为中国建设银行股份有限公司,境外托管人为摩根大通银行。

根据《富兰克林国海美元债定期开放债券型证券投资基金基金合同》和《富兰克林国海美元债定期开放债券型证券投资基金招募说明书》的规定,本基金根据认购、申购、赎回所使用货币的不同,将基金份额分为不同的类别。以人民币计价并进行认购、申购、赎回的份额类别,称为人民币份额;以美元计价并进行认购、申购、赎回的份额类别,称为美元份额。本基金的封闭期为自基金合同生效之日(含)起或自每一开放期结束之日次日(含)起一年的期间。自封闭期结束之后第一个工作日(含)起进入开放期,每个开放期原则上不少于五个工作日且不超过十五个工作日,开放期的具体时间以基金管理人公告为准。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《富兰克林国海美元债定期开放债券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;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；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；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以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合比例为：债券资产占基金资产的比例不低于 80%，投资于美元债券的比例不低于非现金基金资产的 80%，但在每次开放期前一个月、开放期及开放期结束后一个月的期间内，基金投资不受上述比例限制；开放期内，每个交易日日终在扣除期货合约需缴纳的交易保证金后，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%，在封闭期内，本基金不受前述 5%的限制，但每个交易日日终在扣除期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金。本基金的业绩比较基准为： $95\% \times$ 巴克莱资本美国综合债券指数收益率 $+5\% \times$ 商业银行税后活期存款基准利率。

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》、《富兰克林国海美元债定期开放债券型证券投资基金 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[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，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、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 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
国海富兰克林基金管理有限公司	基金管理人、登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人、基金销售机构
摩根大通银行(JPMorgan Chase Bank, National Association)	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。

7.4.8 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

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股票交易。

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。

7.4.8.2 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	上年度可比期间
----	----	---------

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 25 日 (基金合同生效日) 至 2017 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	2,585,805.16	5,672,309.31
其中:支付销售机构的客户维护费	355,111.26	776,570.41

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 0.90% 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×0.90%÷当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 25 日 (基金合同生效日) 至 2017 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	718,279.20	1,575,641.52

注:支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日托管费=前一日基金资产净值×0.25%÷当年天数。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

1. 基金管理人运用固有资金投资本基金费率按本基金基金合同公布的费率执行。
2. 本报告期内和上年度可比期间(基金合同生效日 2017 年 1 月 25 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 25 日(基金合同生效日)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
中国建设银行	755,147.86	39,907.70	937,423.08	78,820.29
摩根大通银行	13,852,301.29	44,505.07	49,688,799.47	0.00

注：本基金的银行存款分别由基金托管人中国建设银行和境外资产托管人摩根大通银行保管，按适用利率或约定利率计息。

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**

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。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末无暂时停牌等流通受限股票。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末无从事债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2018 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第二层次的余额为 256,093,401.77 元，无属于第一层次和第三层次的余额(2017 年 12 月 31 日：第二层次 619,450,365.18 元，无属于第一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。

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2018 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2017 年 12 月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 其他

除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	256,093,401.77	93.18
	其中：债券	256,093,401.77	93.18
	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	14,607,449.15	5.31
8	其他各项资产	4,138,108.47	1.51
9	合计	274,838,959.39	100.00

8.2 期末按行业分类的权益投资组合

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

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

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

8.4 报告期内权益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	Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd	BBG0018HRM67	17,272,725.24	2.61
2	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	BBG000Q16VR4	17,247,052.86	2.60
3	China Pacific Insurance Group Co Ltd	BBG000KVB7C7	12,996,497.42	1.96
4	China Suntien Green Energy Corp Ltd	BBG001657YZ9	10,183,575.83	1.54
5	Shimao Property Holdings Ltd	BBG000C0T6W5	9,147,836.64	1.38
6	China Vanke Co Ltd	BBG006KY4KF4	9,141,693.73	1.38
7	AIA Group Ltd	BBG0016XR1Q8	7,434,134.34	1.12
8	Anhui Conch Cement Co Ltd	BBG000BVKWW0	6,547,923.95	0.99
9	China Everbright Greentech L	BBG00D2SB834	6,069,816.25	0.92

10	Kunlun Energy Co Ltd	BBG000BDW4H6	5,916,957.91	0.89
11	Alibaba Group Holding Ltd	BBG006G2JVL2	5,545,701.41	0.84
12	Sinopec Engineering Group Co Ltd	BBG004JC5VM6	5,208,756.21	0.79
13	New Oriental Education & Technology Group Inc	BBG000PTRRM5	4,121,013.97	0.62
14	Sinopharm Group Co Ltd	BBG000VWV3Z5	4,046,373.89	0.61
15	China Everbright Ltd	BBG000BBZJX6	4,014,332.41	0.61
16	Huadian Fuxin Energy Corp Ltd	BBG0033JQ2C2	3,849,312.34	0.58
17	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	BBG000GD4N44	3,834,431.67	0.58
18	Huaneng Renewables Corp Ltd	BBG0019PDFM0	3,798,049.88	0.57
19	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	BBG000BD90Z0	3,759,911.94	0.57
20	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	BBG00299NPM1	3,125,376.99	0.47

注：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。

8.4.2 累计卖出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	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd	BBG0018HRM67	18,593,400.96	2.81
2	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	BBG000Q16VR4	17,602,783.99	2.66
3	China Pacific Insurance Group Co Ltd	BBG000KVB7C7	12,661,673.52	1.91
4	Shimao Property Holdings Ltd	BBG000COT6W5	10,840,633.43	1.64
5	China Vanke Co Ltd	BBG006KY4KF4	10,522,501.87	1.59
6	China Suntien Green Energy Corp Ltd	BBG001657YZ9	9,901,355.62	1.49
7	AIA Group Ltd	BBG0016XR1Q8	7,753,388.97	1.17
8	Kunlun Energy Co Ltd	BBG000BDW4H6	6,820,617.15	1.03
9	China Everbright Greentech L	BBG00D2SB834	6,434,479.64	0.97
10	Anhui Conch Cement Co Ltd	BBG000BVKWW0	6,238,573.24	0.94

11	Sinopec Engineering Group Co Ltd	BBG004JC5VM6	5,393,737.23	0.81
12	Alibaba Group Holding Ltd	BBG006G2JVL2	5,333,014.61	0.81
13	Huaneng Renewables Corp Ltd	BBG0019PDFM0	4,269,443.18	0.64
14	Huadian Fuxin Energy Corp Ltd	BBG0033JQ2C2	4,197,003.46	0.63
15	Sinopharm Group Co Ltd	BBG000VWV3Z5	4,132,164.37	0.62
16	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	BBG000BD90Z0	4,120,199.59	0.62
17	China Everbright Ltd	BBG000BBZJX6	3,796,461.20	0.57
18	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	BBG000GD4N44	3,723,747.48	0.56
19	New Oriental Education & Technology Group Inc	BBG000PTRRM5	3,435,836.75	0.52
20	PetroChina Co Ltd	BBG000BFNTD0	3,191,374.48	0.48

注：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。

8.4.3 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	185,214,606.51
卖出收入（成交）总额	190,613,444.45

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 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

债券信用等级	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A+至 A-	17,307,574.88	6.54
BBB+至 BBB-	6,853,248.36	2.59
BB+至 BB-	124,113,435.97	46.89
B+至 B-	35,005,566.30	13.23
未评级	72,813,576.26	27.51

注：上述债券投资组合主要适用标准普尔、穆迪、惠誉等国际权威机构评级。

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	XS158815834	HuantaihuInternationalInvestHTHG53/403/30 2/20	24,021,200	23,685,383.71	8.95
2	XS101415627	KWGGROUPKWGPRO8.97501/14/19 4	13,726,400	13,763,186.76	5.20
3	XS186103262	SunacChinaHoldingsLtdSUNAC85/82020-07-27	13,040,080	13,133,316.50	4.96

	8		0	0	
4	XS162878743	FarEastHorizonLtdFRESHK4.35PERP	12,353,760	10,681,307.96	4.04
5	XS139869702	ChinaAoyuanPropertyGroupLtCAPG6.52504/25/619	10,294,800	10,321,257.63	3.90

注：

- 1、债券代码为 ISIN 码。
- 2、数量列示债券面值，外币按照期末估值汇率折为人民币，四舍五入保留整数。

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 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。

8.9 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资产。

8.10 投资组合报告附注

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

8.10.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

8.10.3 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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,138,108.47

5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,138,108.47

8.10.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转债。

8.10.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§ 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
441	598,191.98	198,100,565.00	75.09%	65,702,099.10	24.91%

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	198.88	0.000075%

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（2017 年 1 月 25 日）基金份额总额	684,878,198.01
本报告期期初基金份额总额	684,878,198.01
本报告期期间基金总申购份额	232,963.57
减：本报告期期间基金总赎回份额	421,308,497.48
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	263,802,664.10

§ 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

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

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 84000.00 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	
Goldman Sachs (Asia) LLC	1	89,127,539.68	23.71%	133,691.33	31.18%	-
Credit Suisse (Hong kong) Limited	1	109,750,538.52	29.20%	109,750.51	25.60%	-
Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited	1	-	-	-	-	-
Daiw Capital Markets Hongkong Limited	1	119,944,315.52	31.91%	103,855.44	24.22%	-
CLSA Limited	1	43,434,651.17	11.56%	65,151.97	15.20%	-
Guotai Junan Securities (Hong Kong) Limited	1	-	-	-	-	-
Haitong International Securities Company Limited	1	-	-	-	-	-
Zhongtai International Securities Limited	1	-	-	-	-	-

CITIC Securities Brokerage (HK) Limited	1	-	-	-	-	-
JP.Morgan Securities plc	1	-	-	-	-	-
Morgan Stanley & Co. International plc	1	-	-	-	-	-
China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited	1	-	-	-	-	-
Merrill Lynch International	1	-	-	-	-	-
BOCOM International Holdings Company Limited	1	-	-	-	-	-
CMB International Securities Limited	1	3,868,115.33	1.03%	5,802.17	1.35%	-
Core Pacific-Yamaichi International (H.K.) Ltd.	1	6,882,354.72	1.83%	6,882.35	1.61%	-

BNP Paribas	1	-	-	-	-	-
BOC International	1	-	-	-	-	-
NOMURA INTERNATIONAL Plc	1	-	-	-	-	-
Jefferies Hongkong Limited	1	2,820,536.04	0.75%	4,230.80	0.99%	-
Bank of America Merrill Lynch	1	-	-	-	-	-
China Securities International	1	-	-	-	-	-
Guosen Securities (HK)	1	-	-	-	-	-
JPMorgan Chase & Co.	1	-	-	-	-	-
China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited	1	-	-	-	-	-
Macquarie Capital Asia Limited	1	-	-	-	-	-
Sanford C. Bernstein (HK) Limited	1	-	-	-	-	-
Bank of China(HK)	1	-	-	-	-	-

China Everbright Securities (HK) Securities	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，盛博香港有限公司 (Sanford C. Bernstein (HK) Limited) 交易单元 1 个，麦格里 (Macquarie Capital Asia 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，杰弗里 (Jefferies Hongkong Limited) 交易单元 1 个，光证国际 (China everbright securities (HK) securities) 交易单元 1 个，野村国际 (Nomura International Plc) 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
Goldman Sachs (Asia) LLC	53,555,044.82	5.52%	-	-	-	-	-	-
Credit Suisse (Hong kong) Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Huatai Financial	100,923,745.36	10.40%	-	-	-	-	-	-

Holdings (Hong Kong) Limited									
Daiw Capital Markets Hongkong Limited	13,288,134.30	1.37%	-	-	-	-	-	-	-
CLSA Limited	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Guotai Junan Securities (Hong Kong) Limited	119,744,930.02	12.34%	-	-	-	-	-	-	-
Haitong International Securities Company Limited	40,470,074.75	4.17%	-	-	-	-	-	-	-
Zhongtai International Securities Limited	36,220,422.40	3.73%	-	-	-	-	-	-	-
CITIC Securities Brokerage (HK) Limited	131,058,027.57	13.51%	-	-	-	-	-	-	-
JP.Morgan Securities plc	106,872,780.94	11.01%	-	-	-	-	-	-	-
Morgan Stanley & Co. International plc	116,194,470.43	11.97%	-	-	-	-	-	-	-
China International Capital Corporation Hong	26,422,170.44	2.72%	-	-	-	-	-	-	-

Kong Securities Limited								
Merrill Lynch International	75,130,780.87	7.74%	-	-	-	-	-	-
BOCOM International Holdings Company Limited	31,154,783.32	3.21%	-	-	-	-	-	-
CMB International Securities Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Core Pacific-Yamaichi International (H.K.) Ltd.	-	-	-	-	-	-	-	-
BNP Paribas	29,890,660.88	3.08%	-	-	-	-	-	-
BOC International	10,130,173.72	1.04%	-	-	-	-	-	-
NOMURA INTERNATIONAL Plc	57,161,691.32	5.89%	-	-	-	-	-	-
Jefferies Hongkong Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Bank of America Merrill Lynch	-	-	-	-	-	-	-	-
China Securities International	-	-	-	-	-	-	-	-
Guosen Securities (HK)	-	-	-	-	-	-	-	-

JPMorgan Chase & Co.	-	-	-	-	-	-	-	-
China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Macquarie Capital Asia Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Sanford C. Bernstein (HK) Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Bank of China(HK)	-	-	-	-	-	-	-	-
China Everbright Securities (HK) Securities	-	-	-	-	-	-	-	-

§ 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12月31日	148,068,565.00	-	50,000,000.00	98,068,565.00	37.17%
	2	2018年1月29日至2018年12月31日	100,032,000.00	-	-	100,032,000.00	37.92%
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>							

国海富兰克林基金管理有限公司

2019年3月29日