

富兰克林国海深化价值混合型证券投资基金
2019 年年度报告

2019 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：2020 年 3 月 27 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 3 月 25 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 2019 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.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	10
§4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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.....	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
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.....	15
§5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	16
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	16
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.....	16
§6 审计报告	17
6.1 审计报告基本信息.....	17
6.2 审计报告的基本内容.....	17
§7 年度财务报表	20
7.1 资产负债表.....	20
7.2 利润表.....	21
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	22
7.4 报表附注.....	23
§8 投资组合报告	51
8.1 期末基金资产组合情况.....	51
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	51
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.....	52
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	54
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	58
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.....	58
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	58

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	59
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	59
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	59
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	59
8.12 投资组合报告附注	59
§9 基金份额持有人信息	61
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	61
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	61
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	61
§10 开放式基金份额变动	62
§11 重大事件揭示	63
11.1 基金份额持有人大会决议	63
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	63
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	63
11.4 基金投资策略的改变	63
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	63
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	63
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	64
11.8 其他重大事件	66
§12 影响投资者决策的其他重要信息	72
12.1 影响投资者决策的其他重要信息	72
§13 备查文件目录	73
13.1 备查文件目录	73
13.2 存放地点	73
13.3 查阅方式	73

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	富兰克林国海深化价值混合型证券投资基金
基金简称	国富深化价值混合
基金主代码	450004
前端交易代码	450004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 7 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	160,672,396.01 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金以富兰克林邓普顿投资集团环球资产管理平台为依托，针对证券市场发展中的结构性特征，投资于具有估值优势和成长潜力的上市公司的股票以及各种投资级债券，争取达到基金财产长期稳定增值的目的。
投资策略	<p>本基金采取“自下而上”的选股策略和“自上而下”的资产配置相结合的主动投资管理策略。</p> <p>股票选择策略： 本基金运用双层次价值发现模型进行股票选择。首先运用数量化的估值方法辨识上市公司的“初级价值”，并选取估值水平低于市场平均的价值型股票形成初级股票池；之后透过分析初级股票池中上市公司的盈利能力、资产质量、成长潜力等各项动态指标，发掘出目前价值低估、未来具有估值提升空间的股票，也就是在初级价值股票中进行价值精选、发掘上市公司的“深化价值”以形成次级股票池。</p> <p>资产配置策略： 本基金主要根据宏观经济、政策环境、利率走势、市场资金构成及流动性情况，通过深入的数量化分析和基本面研究，制定本基金股票、债券、现金等大类资产的配置比例、调整原则和调整范围。</p> <p>债券投资策略： 债券投资组合的回报主要来自于组合的久期管理、识别收益率曲线中价值低估的部分以及识别各类债券中价值低估的种类（例如企业债存在信用升级的潜力）。为了有助于辨别出恰当的债券久期，并找到构造组合达到这一久期的最佳方法，基金管理人将集中使用基本面分析和技术分析，通过对个券的全面和细致的分</p>

	析，最后确定债券组合的构成。 权证的投资策略： 对权证的投资建立在对标的证券和组合收益进行分析的基础之上，主要用于锁定收益和控制风险。 股指期货投资策略： 本基金在进行股指期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。
业绩比较基准	85% × 沪深 300 指数+ 15% × 中债国债总指数（全价）
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金，属于中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 A-13 栋三层 306 号房	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 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券日报
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

2.5 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）	上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场 2 座普华永道中心 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	2019 年	2018 年	2017 年
本期已实现收益	30,231,579.76	-12,149,282.01	-14,940,462.43
本期利润	62,825,583.90	-36,806,629.62	40,882,640.03
加权平均基金份额本期利润	0.4968	-0.2583	0.2217
本期加权平均净值利润率	40.60%	-23.02%	21.72%
本期基金份额净值增长率	51.57%	-20.70%	23.89%
3.1.2 期末数据和指标	2019 年末	2018 年末	2017 年末
期末可供分配利润	71,644,639.25	-5,382,526.90	27,621,815.35
期末可供分配基金份额利润	0.4459	-0.0462	0.2027
期末基金资产净值	232,317,035.26	111,145,181.63	163,872,280.66
期末基金份额净值	1.446	0.954	1.203
3.1.3 累计期末指标	2019 年末	2018 年末	2017 年末
基金份额累计净值增长率	108.67%	37.67%	73.60%

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	11.40%	0.74%	6.34%	0.63%	5.06%	0.11%
过去六个月	23.06%	0.86%	6.23%	0.73%	16.83%	0.13%
过去一年	51.57%	1.17%	30.37%	1.05%	21.20%	0.12%

过去三年	48.92%	1.14%	20.72%	0.95%	28.20%	0.19%
过去五年	16.61%	2.21%	16.23%	1.31%	0.38%	0.90%
自基金合同生效起至今	108.67%	1.73%	51.47%	1.37%	57.20%	0.36%

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

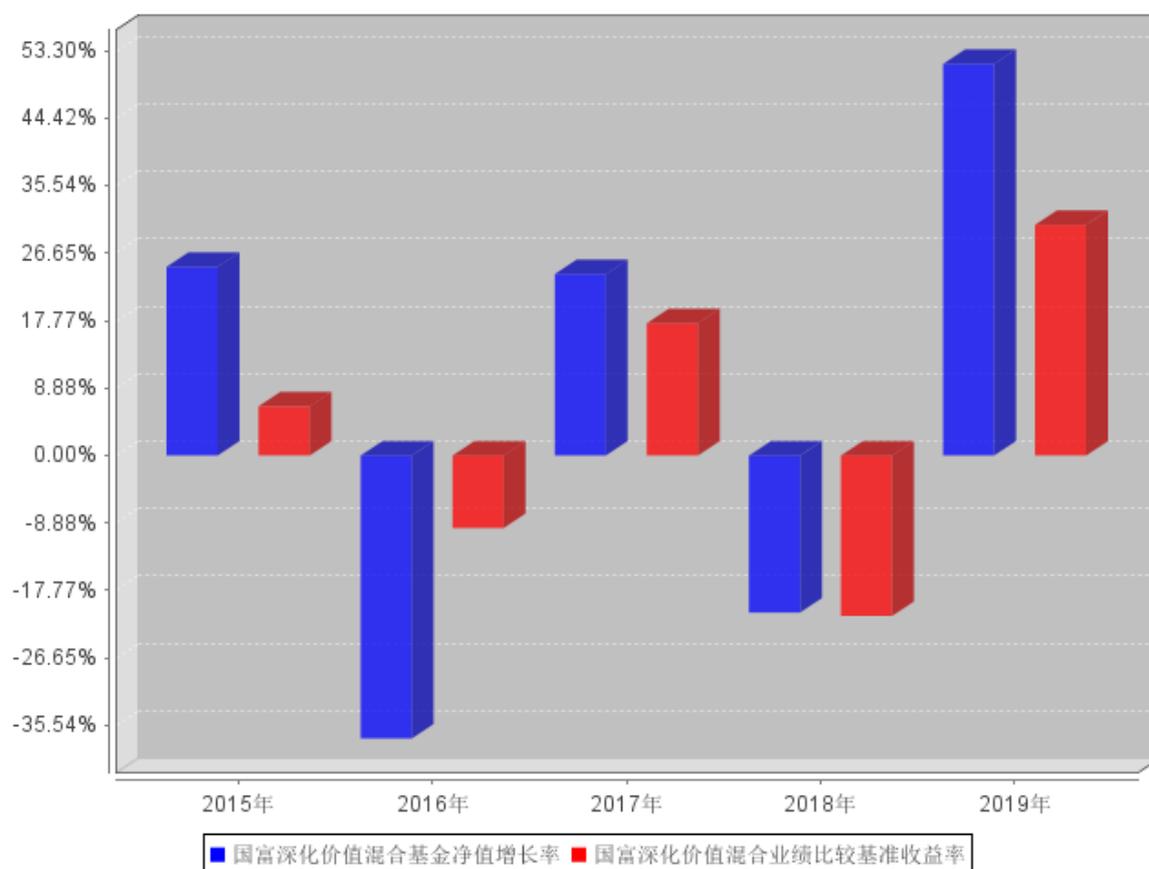
国富深化价值混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金的基金合同生效日为 2008 年 7 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

国富深化价值混合过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额 分红数	现金形式发 放总额	再投资形式发 放总额	年度利润分配合 计	备注
2019	-	-	-	-	
2018	-	-	-	-	
2017	-	-	-	-	
合计	-	-	-	-	

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

国海富兰克林基金管理有限公司成立于 2004 年 11 月，由国海证券股份有限公司和富兰克林邓普顿投资集团全资子公司邓普顿国际股份有限公司共同出资组建，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。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，在全球市场具备超过 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。

国海富兰克林基金管理有限公司具有丰富的基金管理经验，截至 2019 年末，公司旗下合计管理 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		
刘晓	国富深化价值混合基金、国富新机遇混合基金、国富天颐混合基金及国富焦点驱动混合基金的基金经理兼研究员	2017 年 2 月 18 日	-	12 年	刘晓女士，上海财经大学金融学硕士。历任国海富兰克林基金管理有限公司研究助理、研究员、研究员兼基金经理助理。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司国富深化价值混合基金、国富新机遇混合基金、国富天颐混合基金及国富焦点驱动混合基金的基金经理兼研究员。

注：

- 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。
- 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《富兰克林国海深化价值混合型证券投资基金基金合同》的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。基金投资组合符合有关法律、法规的规定及基金合同的约定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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

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

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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

报告期末，公司共管理了三十二只公募基金及十只专户产品。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

2019 年 A 股市场走出先扬后抑再扬的类“N”字型走势，中美谈判、外资流入和基本面预期的变化成为主导行情走势的主要变量。国内宏观经济整体表现较弱，信用环境较 18 年宽松，社融恢复同比多增，企业信贷结构改善。同时，中美谈判一波三折，带来市场波动。全年来看，行业方面，电子、食品饮料、家电和建材等板块涨幅最大，建筑、钢铁、环保、电力等板块跌幅最大。风格方面，核心资产类和科技创新类都获得较高收益。

2019 年全年，本基金在考虑市场整体波动较大的背景下，总体维持中性偏乐观的权益仓位，重点配置估值合理、有核心竞争力的核心资产类标的，以及行业景气度提升且持续性较强的制造业。行业层面，消费、电气设备、建材、计算机、金融等配置相对较多，总体在行业和风格配置上保持均衡，继续自下而上的深入研究挖掘个股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2019 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.446 元，本报告期份额净值上涨 51.57%，同期业绩比较基准上涨 30.37%，跑赢业绩比较基准 21.20%。

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 2020 年，在全球经济承压、国内需求不振的背景下，2020 年国内经济增速可能难以发

生明显改观。预计稳增长依然是政府工作的首要政策。虽然在“房住不炒”的大背景下，很难出现大幅宽松货币政策，但为应对经济压力，结构性的信贷政策和利率中枢中长期缓慢下降，资本市场风险偏好将持续提高。从中长期看，中国的经济结构将更加健康，增长的持续性更有保证。另外，国内资本市场战略地位的提升和投资者结构的转变，对市场形成实质性的长期利好。未来仍需重点关注中美贸易谈判、资金脱虚向实的进展和资本市场改革的实质进展。

经历 2019 年市场的大幅上涨，上市公司估值水位整体大幅提升，相比去年，投资难度加大，未来更注重结构性机会的把握。市场风格来看，大盘蓝筹 ROE 优势明显的核心资产依然会表现较好，但同时中小科创里的优质成长股也仍有挖掘机会。展望未来，重点关注符合消费升级需求的消费行业，现金流状况好、分红率高、业绩稳定的行业或公司，以及受益新能源新技术新材料新模式、有坚实的需求增长做支撑、具备国际竞争力的优质中游制造业。继续坚持基本面稳健且适度分散的投资理念，坚定持有安全边际高、业务持续增长、竞争力强、公司管理层优秀、整体风险可控的公司，在控制回撤的基础上力争取得较好投资收益。

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

4.6 管理人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。

4.7 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。

4.8 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，根据本基金基金合同和相关法律法规的规定，本基金无应分配但尚未实施的利润。

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

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 2019 年 1 月 1 日至 2019 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《公开募集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(2020)第 21824 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	富兰克林国海深化价值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深化价值混合型证券投资基金(以下简称“国富深化价值混合基金”)的财务报表,包括 2019 年 12 月 31 日的资产负债表,2019 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,公允反映了国富深化价值混合基金 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 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,我们独立于国富深化价值混合基金,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	<p>国富深化价值混合基金的基金管理人国海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深化价值混合</p>

	<p>基金的持续经营能力,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深化价值混合基金、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深化价值混合基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<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,就可能导致对国富深化价值混合基金</p>

	<p>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深化价值混合基金不能持续经营。</p> <p>(五) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，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	薛竞 陈腾
会计师事务所的地址	上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场 2 座普华永道中心 11 楼
审计报告日期	2020 年 3 月 25 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：富兰克林国海深化价值混合型证券投资基金

报告截止日：2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	29,766,477.51	20,842,714.10
结算备付金		248,331.62	331,476.07
存出保证金		65,369.50	25,073.68
交易性金融资产	7.4.7.2	203,441,782.72	86,539,951.40
其中：股票投资		203,124,782.72	86,539,951.40
基金投资		-	-
债券投资		317,000.00	-
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		694,762.77	4,226,309.20
应收利息	7.4.7.5	6,422.08	5,105.90
应收股利		-	-
应收申购款		20,888.36	18,035.21
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		234,244,034.56	111,988,665.56
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 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		696,652.95	-
应付赎回款		406,445.44	41,832.49
应付管理人报酬		296,075.59	175,507.24
应付托管费		49,345.93	29,251.17
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	199,129.92	197,675.27
应交税费		54,001.17	54,000.00
应付利息		-	-

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	225,348.30	345,217.76
负债合计		1,926,999.30	843,483.93
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	160,672,396.01	116,527,708.53
未分配利润	7.4.7.10	71,644,639.25	-5,382,526.90
所有者权益合计		232,317,035.26	111,145,181.63
负债和所有者权益总计		234,244,034.56	111,988,665.56

注：报告截止日 2019 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.446 元，基金份额总额 160,672,396.01 份。

7.2 利润表

会计主体：富兰克林国海深化价值混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
一、收入		66,874,701.02	-32,722,287.66
1. 利息收入		215,408.70	250,871.83
其中：存款利息收入	7.4.7.11	208,825.94	201,206.27
债券利息收入		596.45	107.65
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		5,986.31	49,557.91
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		33,975,482.58	-8,394,529.33
其中：股票投资收益	7.4.7.12	32,465,144.07	-10,660,149.54
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	214,442.17	8,730.25
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	1,295,896.34	2,256,889.96
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	32,594,004.14	-24,657,347.61
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	89,805.60	78,717.45
减：二、费用		4,049,117.12	4,084,341.96
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	2,325,984.44	2,394,457.09
2. 托管费	7.4.10.2.2	387,664.00	399,076.19
3. 销售服务费		-	-

4. 交易费用	7.4.7.18	1,132,424.13	961,968.30
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		1.57	0.45
7. 其他费用	7.4.7.19	203,042.98	328,839.93
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		62,825,583.90	-36,806,629.62
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		62,825,583.90	-36,806,629.62

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：富兰克林国海深化价值混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 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）	116,527,708.53	-5,382,526.90	111,145,181.63
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	62,825,583.90	62,825,583.90
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）	44,144,687.48	14,201,582.25	58,346,269.73
其中：1. 基金申购款	121,690,590.36	33,450,979.80	155,141,570.16
2. 基金赎回款	-77,545,902.88	-19,249,397.55	-96,795,300.43
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）	160,672,396.01	71,644,639.25	232,317,035.26
项目	上年度可比期间 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）	136,250,465.31	27,621,815.35	163,872,280.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-36,806,629.62	-36,806,629.62
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）	-19,722,756.78	3,802,287.37	-15,920,469.41
其中：1. 基金申购款	49,521,212.72	9,208,296.23	58,729,508.95
2. 基金赎回款	-69,243,969.50	-5,406,008.86	-74,649,978.36
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）	116,527,708.53	-5,382,526.90	111,145,181.63

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>于意</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

富兰克林国海深化价值混合型证券投资基金(原富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金,以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2008]第406号《关于核准富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金募集的批复》核准,由国海富兰克林基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币758,977,333.76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(2008)第101号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金基金合同》于2008年7月3日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为759,210,671.71份基金份额,其中认购资金利息折合233,337.95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2014年中国证监会令第104号《公开募集证券投资基金运作管理办法》,富兰克林国海

深化价值股票型证券投资基金于 2015 年 8 月 8 日公告后更名为富兰克林国海深化价值混合型证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《富兰克林国海深化价值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国内依法公开的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货以及中国证券监督管理委员会允许基金投资的其他金融工具，其中，股票投资范围包括所有在国内依法公开发行的股票；债券投资范围主要包括国内国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、可转换债券和短期融资券等。本基金投资组合的范围为：股票投资占基金资产的 60%-95%，债券、现金类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 5%-40%，其中，基金保留的现金以及投资于到期日在一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为： $85\% \times \text{沪深 300 指数} + 15\% \times \text{中债国债总指数(全价)}$ 。

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 2020 年 3 月 25 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<年度报告和中期报告>》、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》、《富兰克林国海深化价值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 2019 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 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 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

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、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变动计入当期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款和其他各类应付款项等。

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或资产支持证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、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由上市公司代扣代缴的个人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及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。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利息收入。

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 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。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资、债券投资和资产支持证券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 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。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关

于发布《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”),按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券和私募债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种,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》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券和私募债券除外),按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

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[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、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 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
活期存款	29,766,477.51	20,842,714.10
定期存款	-	-

其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	29,766,477.51	20,842,714.10

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	176,856,917.45	203,124,782.72	26,267,865.27
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	317,000.00	317,000.00
	银行间市场	-	-
	合计	317,000.00	317,000.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	177,173,917.45	203,441,782.72	26,267,865.27
项目	上年度末 2018 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	92,866,090.27	86,539,951.40	-6,326,138.87
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	92,866,090.27	86,539,951.40	-6,326,138.87

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 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
应收活期存款利息	6,242.06	6,301.78
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	111.60	148.70
应收债券利息	38.47	-
应收资产支持证券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	-1,356.18
应收申购款利息	0.55	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
应收出借证券利息	-	-
其他	29.40	11.60
合计	6,422.08	5,105.90

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
交易所市场应付交易费用	199,129.92	197,675.27
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	199,129.92	197,675.27

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	232.54	102.00

审计费用	60,000.00	70,000.00
征管费返还	40,615.76	40,615.76
信息披露费	120,000.00	230,000.00
账户维护费	4,500.00	4,500.00
合计	225,348.30	345,217.76

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	116,527,708.53	116,527,708.53
本期申购	121,690,590.36	121,690,590.36
本期赎回（以“-”号填列）	-77,545,902.88	-77,545,902.88
本期末	160,672,396.01	160,672,396.01

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

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	64,786,074.85	-70,168,601.75	-5,382,526.90
本期利润	30,231,579.76	32,594,004.14	62,825,583.90
本期基金份额交易产生的变动数	34,339,112.05	-20,137,529.80	14,201,582.25
其中：基金申购款	88,398,097.45	-54,947,117.65	33,450,979.80
基金赎回款	-54,058,985.40	34,809,587.85	-19,249,397.55
本期已分配利润	-	-	-
本期末	129,356,766.66	-57,712,127.41	71,644,639.25

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月 31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31 日
	活期存款利息收入	196,375.36
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	5,649.98	4,700.51
其他	6,800.60	1,196.98
合计	208,825.94	201,206.27

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019 年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018 年12月31日
卖出股票成交总额	359,792,380.44	346,044,969.83
减：卖出股票成本总额	327,327,236.37	356,705,119.37
买卖股票差价收入	32,465,144.07	-10,660,149.54

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019 年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年 12月31日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	214,442.17	8,730.25
债券投资收益——赎回差价收入	-	-
债券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	214,442.17	8,730.25

7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019 年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年 12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	3,149,013.37	243,841.50
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	2,934,000.00	235,000.00
减：应收利息总额	571.20	111.25
买卖债券差价收入	214,442.17	8,730.25

7.4.7.14 衍生工具收益

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无衍生工具收益。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
股票投资产生的股利收益	1,295,896.34	2,256,889.96
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	1,295,896.34	2,256,889.96

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
1. 交易性金融资产	32,594,004.14	-24,657,347.61
——股票投资	32,594,004.14	-24,657,347.61
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
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	32,594,004.14	-24,657,347.61

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日

基金赎回费收入	85,472.25	78,455.47
转换费收入	4,333.35	261.98
合计	89,805.60	78,717.45

注：

1. 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。
2. 本基金的转换费由申购费补差和转出基金的赎回费组成，其中不低于转出赎回费的 25% 归入转出基金的基金资产。

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
交易所市场交易费用	1,132,424.13	961,968.30
银行间市场交易费用	-	-
合计	1,132,424.13	961,968.30

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
审计费用	60,000.00	70,000.00
信息披露费	120,000.00	230,000.00
债券账户维护费	18,000.00	22,500.00
银行汇划费用	5,042.98	3,339.93
律师费	0.00	3,000.00
合计	203,042.98	328,839.93

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

截止本报告批准报出日，本基金并无须做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。

7.4.10 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 2019年1月1日至2019年12月31日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018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	-	-	6,019,761.06	0.90%

7.4.10.1.2 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。

7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019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
关联方名称	上年度可比期间 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	5,606.12	1.01%	5,606.12	2.84%

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

7.4.10.2 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
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,325,984.44	2,394,457.09
其中：支付销售机构的客户维护费	439,753.33	452,980.91

注：支付基金管理人国海富兰克林基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬=前一日基金资产净值 X1.50% / 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
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	387,664.00	399,076.19

注：支付基金托管人中国农业银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

7.4.10.3 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。

7.4.10.4 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
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
基金合同生效日（2008年7月3日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	14,935,783.43	14,935,783.43
报告期间申购/买入总份额	8,195,901.64	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	14,935,783.43	-
报告期末持有的基金份额	8,195,901.64	14,935,783.43
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	5.10%	12.82%

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

份额单位：份

关联方名称	本期末		上年度末	
	2019年12月31日		2018年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
国海富兰克林资产管理（上海）有限公司	8,195,901.64	5.10%	-	-
国海证券股份有	-	-	-	-

限公司				
邓普顿国际股份 有 限 公 司 (Templeton International, Inc.)	-	-	-	-
中国农业银行股 份有限公司	-	-	-	-

注：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。

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 2019年1月1日至2019年12月31 日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018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	29,766,477.51	196,375.36	20,842,714.10	195,308.78

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.6 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。

7.4.10.7 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。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内无利润分配。

7.4.12 期末（2019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

金额单位：人民币元

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

代码	名称	认购日	通日	受限类型	价格	值单价	(单位:股)	成本总额		
688181	八亿时空	2019年12月27日	2020年1月6日	新股未上市	43.98	43.98	2,990	131,500.20	131,500.20	-
688081	兴图新科	2019年12月26日	2020年7月6日	科创板新股锁定	28.21	28.21	3,153	88,946.13	88,946.13	-
002973	侨银环保	2019年12月27日	2020年1月6日	新股未上市	5.74	5.74	1,146	6,578.04	6,578.04	-
688058	宝兰德	2019年10月25日	2020年5月6日	科创板新股锁定	79.30	90.65	1,450	114,985.00	131,442.50	-
688108	赛诺医疗	2019年10月22日	2020年4月30日	科创板新股锁定	6.99	12.40	9,304	65,034.96	115,369.60	-
688111	金山办公	2019年11月11日	2020年5月18日	科创板新股锁定	45.86	128.63	14,659	672,261.74	1,885,587.17	-
688139	海尔生物	2019年10月18日	2020年4月27日	科创板新股锁定	15.53	24.00	13,249	205,756.97	317,976.00	-
688299	长阳科技	2019年10月28日	2020年5月6日	科创板新股锁定	13.71	15.74	11,341	155,485.11	178,507.34	-
601077	渝农商行	2019年10月16日	2020年4月29日	新股锁定	7.36	6.26	110,834	815,738.24	693,820.84	-
003816	中国广核	2019年8月14日	2020年2月27日	新股锁定	2.49	3.53	367,146	914,193.54	1,296,025.38	-

7.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
110065	淮矿转债	2019年12月25日	2020年1月13日	新债未上市	100.00	100.00	340	34,000.00	34,000.00	-
113029	明阳转债	2019年12月18日	2020年1月7日	新债未上市	100.00	100.00	950	95,000.00	95,000.00	-
113030	东风转债	2019年12月26日	2020年1月20日	新债未上市	100.00	100.00	210	21,000.00	21,000.00	-
113554	仙鹤转债	2019年12月18日	2020年1月10日	新债未上市	100.00	100.00	220	22,000.00	22,000.00	-
128084	木森转债	2019年12月18日	2020年1月10日	新债未上市	100.00	100.00	480	48,000.00	48,000.00	-
128085	鸿达转债	2019年12月18日	2020年1月8日	新债未上市	100.00	100.00	600	60,000.00	60,000.00	-
128086	国轩转债	2019年12月19日	2020年1月10日	新债未上市	100.00	100.00	370	37,000.00	37,000.00	-

注：

1、基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

2、根据《上海证券交易所科创板股票公开发行自律委员会促进科创板初期企业平稳发行行业倡导建议》，本基金获配的科创板股票如经抽签方式确定需要锁定的，锁定期为自发行人股票上市之日起6个月。。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末未持有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

本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金，属于中等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和债券投资等。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与绩效评估。

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了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人中国农业银行，因而与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以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业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 2019 年 12 月 31 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的固定收益品种占基金资产净值的比例为 0.14%(2018 年 12 月 31 日：本基金无固定收益品种投资)。

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 2019 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》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时间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上市公司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 2019 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 2019 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。

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、结算备付金、存出保证金和债券投资等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2019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	29,766,477.51	-	-	-	29,766,477.51
结算备付金	248,331.62	-	-	-	248,331.62
存出保证金	65,369.50	-	-	-	65,369.50
交易性金融资产	-	-	317,000.00	203,124,782.72	203,441,782.72
应收证券清算款	-	-	-	694,762.77	694,762.77
应收利息	-	-	-	6,422.08	6,422.08
应收申购款	1,093.44	-	-	19,794.92	20,888.36
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	30,081,272.07	-	317,000.00	203,845,762.49	234,244,034.56
负债					
应付证券清算款	-	-	-	696,652.95	696,652.95
应付赎回款	-	-	-	406,445.44	406,445.44
应付管理人报酬	-	-	-	296,075.59	296,075.59
应付托管费	-	-	-	49,345.93	49,345.93
应付交易费用	-	-	-	199,129.92	199,129.92
应交税费	-	-	-	54,001.17	54,001.17
其他负债	-	-	-	225,348.30	225,348.30
负债总计	-	-	-	1,926,999.30	1,926,999.30
利率敏感度缺口	30,081,272.07	-	317,000.00	201,918,763.19	232,317,035.26
上年度末	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计

2018 年 12 月 31 日					
资产					
银行存款	20,842,714.10	-	-	-	20,842,714.10
结算备付金	331,476.07	-	-	-	331,476.07
存出保证金	25,073.68	-	-	-	25,073.68
交易性金融资产	-	-	-	86,539,951.40	86,539,951.40
应收证券清算款	-	-	-	4,226,309.20	4,226,309.20
应收利息	-	-	-	5,105.90	5,105.90
应收申购款	-	-	-	18,035.21	18,035.21
资产总计	21,199,263.85	-	-	90,789,401.71	111,988,665.56
负债					
应付赎回款	-	-	-	41,832.49	41,832.49
应付管理人报酬	-	-	-	175,507.24	175,507.24
应付托管费	-	-	-	29,251.17	29,251.17
应付交易费用	-	-	-	197,675.27	197,675.27
应交税费	-	-	-	54,000.00	54,000.00
其他负债	-	-	-	345,217.76	345,217.76
负债总计	-	-	-	843,483.93	843,483.93
利率敏感度缺口	21,199,263.85	-	-	89,945,917.78	111,145,181.63

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 2019 年 12 月 31 日，本基金持有的固定收益品种投资公允价值占基金资产净值的比例为 0.14%(2018 年 12 月 31 日：无)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2018 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。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

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。本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的 60%-95%，债券、现金及其它短期金融工具为 5%-40%，其中每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金以及投资于到期日在一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。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 2019 年 12 月 31 日		上年度末 2018 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	203,124,782.72	87.43	86,539,951.40	77.86
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	203,124,782.72	87.43	86,539,951.40	77.86

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（2019年12月31日）	上年度末（2018年12月31日）
	业绩比较基准上升 5%	增加约 1,173	增加约 611
	业绩比较基准下降 5%	减少约 1,173	减少约 611

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 2019 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 198,279,029.52 元，属于第二层次的余额为 5,162,753.20 元，无属于第三层次的余额(2018 年 12 月 31 日：第一层次 85,157,773.60 元，第二层次 1,382,177.80 元，无第三层次)。

(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 2019 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(2018 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	203,124,782.72	86.72
	其中：股票	203,124,782.72	86.72
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	317,000.00	0.14
	其中：债券	317,000.00	0.14
	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	30,014,809.13	12.81
8	其他各项资产	787,442.71	0.34
9	合计	234,244,034.56	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	10,387,824.00	4.47
C	制造业	140,877,401.31	60.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,296,025.38	0.56
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	5,343,838.00	2.30
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	21,946,158.25	9.45
J	金融业	9,839,555.74	4.24
K	房地产业	8,426,382.00	3.63
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	1,940,778.04	0.84

0	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	3,066,820.00	1.32
S	综合	-	-
	合计	203,124,782.72	87.43

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金未通过港股通交易机制投资港股。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	601966	玲珑轮胎	311,200	7,135,816.00	3.07
2	000651	格力电器	106,200	6,964,596.00	3.00
3	000708	中信特钢	297,201	6,814,818.93	2.93
4	600201	生物股份	351,110	6,572,779.20	2.83
5	600583	海油工程	888,800	6,559,344.00	2.82
6	600036	招商银行	156,655	5,887,094.90	2.53
7	002035	华帝股份	429,300	5,761,206.00	2.48
8	600406	国电南瑞	253,668	5,372,688.24	2.31
9	000002	万科A	162,700	5,235,686.00	2.25
10	002271	东方雨虹	197,188	5,188,016.28	2.23
11	000403	双林生物	160,100	5,171,230.00	2.23
12	002434	万里扬	519,079	4,920,868.92	2.12
13	000401	冀东水泥	287,000	4,881,870.00	2.10
14	002600	领益智造	440,700	4,781,595.00	2.06
15	300003	乐普医疗	140,600	4,651,048.00	2.00
16	000977	浪潮信息	135,600	4,081,560.00	1.76
17	600507	方大特钢	400,900	4,033,054.00	1.74
18	002043	兔宝宝	545,500	4,009,425.00	1.73
19	600350	山东高速	801,800	3,936,838.00	1.69
20	600519	贵州茅台	3,312	3,918,096.00	1.69
21	603833	欧派家居	33,200	3,884,400.00	1.67
22	601808	中海油服	199,400	3,828,480.00	1.65
23	002405	四维图新	232,152	3,737,647.20	1.61
24	300450	先导智能	82,300	3,698,562.00	1.59

25	002706	良信电器	439,600	3,692,640.00	1.59
26	002202	金风科技	291,500	3,483,425.00	1.50
27	000786	北新建材	130,700	3,326,315.00	1.43
28	600030	中信证券	128,800	3,258,640.00	1.40
29	300014	亿纬锂能	64,000	3,210,240.00	1.38
30	601012	隆基股份	129,064	3,204,659.12	1.38
31	600048	保利地产	197,200	3,190,696.00	1.37
32	603899	晨光文具	65,100	3,172,974.00	1.37
33	300251	光线传媒	259,900	3,066,820.00	1.32
34	002648	卫星石化	179,300	2,931,555.00	1.26
35	002601	龙蟠佰利	176,600	2,717,874.00	1.17
36	600585	海螺水泥	48,800	2,674,240.00	1.15
37	600570	恒生电子	33,850	2,631,160.50	1.13
38	300036	超图软件	131,100	2,612,823.00	1.12
39	002475	立讯精密	64,800	2,365,200.00	1.02
40	600809	山西汾酒	24,700	2,215,590.00	0.95
41	603218	日月股份	93,500	1,941,995.00	0.84
42	300070	碧水源	254,500	1,934,200.00	0.83
43	002624	完美世界	43,800	1,933,332.00	0.83
44	300750	宁德时代	18,000	1,915,200.00	0.82
45	688111	金山办公	14,659	1,885,587.17	0.81
46	600597	光明乳业	129,300	1,640,817.00	0.71
47	300529	健帆生物	22,000	1,580,480.00	0.68
48	601636	旗滨集团	277,000	1,520,730.00	0.65
49	600276	恒瑞医药	17,100	1,496,592.00	0.64
50	002304	洋河股份	13,388	1,479,374.00	0.64
51	000725	京东方 A	325,800	1,479,132.00	0.64
52	603801	志邦家居	62,700	1,460,283.00	0.63
53	603885	吉祥航空	93,800	1,407,000.00	0.61
54	300438	鹏辉能源	50,800	1,361,440.00	0.59
55	300315	掌趣科技	218,400	1,347,528.00	0.58
56	003816	中国广核	367,146	1,296,025.38	0.56
57	002230	科大讯飞	34,918	1,203,972.64	0.52
58	601799	星宇股份	11,500	1,092,270.00	0.47
59	600845	宝信软件	33,130	1,089,977.00	0.47
60	002460	赣锋锂业	24,500	853,335.00	0.37
61	000568	泸州老窖	8,100	702,108.00	0.30
62	002007	华兰生物	19,800	695,970.00	0.30
63	601077	渝农商行	110,834	693,820.84	0.30

64	688363	华熙生物	8,300	692,220.00	0.30
65	688166	博瑞医药	16,789	533,386.53	0.23
66	688139	海尔生物	13,249	317,976.00	0.14
67	688299	长阳科技	11,341	178,507.34	0.08
68	688181	八亿时空	2,990	131,500.20	0.06
69	688058	宝兰德	1,450	131,442.50	0.06
70	688108	赛诺医疗	9,304	115,369.60	0.05
71	002970	锐明技术	787	96,478.33	0.04
72	688081	兴图新科	3,153	88,946.13	0.04
73	002972	科安达	1,075	21,532.25	0.01
74	603109	神驰机电	684	18,105.48	0.01
75	002973	侨银环保	1,146	6,578.04	0.00

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

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	002271	东方雨虹	10,086,951.50	9.08
2	600201	生物股份	8,608,560.60	7.75
3	601966	玲珑轮胎	8,552,638.73	7.70
4	000977	浪潮信息	8,103,789.05	7.29
5	601012	隆基股份	7,406,960.30	6.66
6	000651	格力电器	6,806,499.35	6.12
7	000063	中兴通讯	6,697,087.35	6.03
8	600104	上汽集团	6,197,978.00	5.58
9	002600	领益智造	5,969,028.00	5.37
10	000708	中信特钢	5,721,565.95	5.15
11	601398	工商银行	5,586,265.00	5.03
12	002475	立讯精密	5,585,960.47	5.03
13	600519	贵州茅台	5,556,328.48	5.00
14	600583	海油工程	5,496,972.00	4.95
15	002304	洋河股份	5,487,359.18	4.94
16	600406	国电南瑞	5,381,427.00	4.84

17	002405	四维图新	5,211,046.00	4.69
18	002129	中环股份	5,132,036.00	4.62
19	300450	先导智能	5,072,347.63	4.56
20	600570	恒生电子	4,911,855.80	4.42
21	000002	万科A	4,910,624.58	4.42
22	300529	健帆生物	4,815,629.00	4.33
23	000403	双林生物	4,807,341.32	4.33
24	600350	山东高速	4,626,109.00	4.16
25	002035	华帝股份	4,514,255.88	4.06
26	000401	冀东水泥	4,450,222.00	4.00
27	002434	万里扬	4,308,152.22	3.88
28	603218	日月股份	4,247,481.00	3.82
29	300003	乐普医疗	4,218,958.15	3.80
30	603833	欧派家居	4,154,910.00	3.74
31	002202	金风科技	4,127,594.12	3.71
32	600507	方大特钢	4,024,417.78	3.62
33	603899	晨光文具	3,856,268.00	3.47
34	600809	山西汾酒	3,830,520.00	3.45
35	600845	宝信软件	3,664,738.30	3.30
36	601615	明阳智能	3,649,335.72	3.28
37	601688	华泰证券	3,589,630.00	3.23
38	002706	良信电器	3,575,608.00	3.22
39	002043	兔宝宝	3,537,686.00	3.18
40	300014	亿纬锂能	3,459,547.00	3.11
41	002714	牧原股份	3,449,595.66	3.10
42	600438	通威股份	3,428,933.86	3.09
43	600036	招商银行	3,364,172.00	3.03
44	600048	保利地产	3,320,749.00	2.99
45	601231	环旭电子	3,184,480.30	2.87
46	603259	药明康德	3,119,201.60	2.81
47	002920	德赛西威	3,107,779.00	2.80
48	601808	中海油服	3,034,429.00	2.73
49	603228	景旺电子	2,954,972.00	2.66
50	300251	光线传媒	2,919,622.00	2.63
51	600004	白云机场	2,884,401.98	2.60
52	000786	北新建材	2,852,086.00	2.57

53	002648	卫星石化	2,829,053.00	2.55
54	002251	步步高	2,730,836.00	2.46
55	601933	永辉超市	2,643,743.00	2.38
56	002373	千方科技	2,593,953.00	2.33
57	002008	大族激光	2,582,304.90	2.32
58	002415	海康威视	2,544,294.00	2.29
59	300036	超图软件	2,541,575.00	2.29
60	000703	恒逸石化	2,500,053.80	2.25
61	002601	龙蟠佰利	2,407,475.00	2.17
62	603517	绝味食品	2,374,874.00	2.14
63	600030	中信证券	2,254,432.00	2.03
64	002080	中材科技	2,243,465.40	2.02
65	600900	长江电力	2,243,173.00	2.02

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	000063	中兴通讯	9,639,000.51	8.67
2	601398	工商银行	7,823,777.94	7.04
3	000977	浪潮信息	6,895,650.18	6.20
4	601012	隆基股份	6,676,045.91	6.01
5	002271	东方雨虹	6,483,073.88	5.83
6	002129	中环股份	6,151,550.45	5.53
7	600104	上汽集团	6,015,273.00	5.41
8	600438	通威股份	5,952,054.72	5.36
9	002304	洋河股份	5,728,594.08	5.15
10	002475	立讯精密	5,346,473.64	4.81
11	300498	温氏股份	4,951,137.39	4.45
12	601688	华泰证券	4,911,719.92	4.42
13	600900	长江电力	4,890,577.47	4.40
14	600298	安琪酵母	4,875,588.06	4.39
15	603228	景旺电子	4,726,481.07	4.25
16	601166	兴业银行	4,494,594.08	4.04
17	002507	涪陵榨菜	4,384,229.12	3.94

18	600570	恒生电子	4,310,855.85	3.88
19	600519	贵州茅台	4,217,547.41	3.79
20	300014	亿纬锂能	4,073,894.15	3.67
21	601615	明阳智能	3,956,759.00	3.56
22	002714	牧原股份	3,725,888.52	3.35
23	600845	宝信软件	3,561,457.67	3.20
24	000960	锡业股份	3,420,421.89	3.08
25	601888	中国国旅	3,308,548.26	2.98
26	600004	白云机场	3,288,016.70	2.96
27	603259	药明康德	3,259,357.20	2.93
28	300529	健帆生物	3,258,804.90	2.93
29	603711	香飘飘	3,258,361.79	2.93
30	000002	万科A	3,055,721.89	2.75
31	002251	步步高	2,922,684.70	2.63
32	601231	环旭电子	2,861,936.04	2.57
33	603708	家家悦	2,851,071.97	2.57
34	603517	绝味食品	2,789,262.00	2.51
35	300253	卫宁健康	2,757,654.89	2.48
36	000902	新洋丰	2,736,366.48	2.46
37	002920	德赛西威	2,719,399.26	2.45
38	002008	大族激光	2,690,263.62	2.42
39	603507	振江股份	2,665,614.47	2.40
40	601933	永辉超市	2,615,737.00	2.35
41	002373	千方科技	2,544,224.72	2.29
42	002812	恩捷股份	2,491,697.84	2.24
43	601186	中国铁建	2,488,717.06	2.24
44	601966	玲珑轮胎	2,479,323.00	2.23
45	300251	光线传媒	2,410,003.23	2.17
46	300347	泰格医药	2,401,495.65	2.16
47	603218	日月股份	2,374,944.09	2.14
48	600809	山西汾酒	2,373,478.00	2.14
49	600038	中直股份	2,354,623.28	2.12
50	000703	恒逸石化	2,332,954.00	2.10
51	601318	中国平安	2,327,448.60	2.09
52	002415	海康威视	2,236,067.65	2.01

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	411,318,063.55
卖出股票收入（成交）总额	359,792,380.44

注：买入股票成本及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。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	317,000.00	0.14
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	317,000.00	0.14

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113029	明阳转债	950	95,000.00	0.04
2	128085	鸿达转债	600	60,000.00	0.03
3	128084	木森转债	480	48,000.00	0.02
4	128086	国轩转债	370	37,000.00	0.02
5	110065	淮矿转债	340	34,000.00	0.01

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

根据基金合同，本基金不投资贵金属。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在进行股指期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征，运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

根据基金合同，本基金不投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

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

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

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	65,369.50
2	应收证券清算款	694,762.77
3	应收股利	-
4	应收利息	6,422.08
5	应收申购款	20,888.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	787,442.71

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转债。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
9,656	16,639.64	73,667,303.67	45.85%	87,005,092.34	54.15%

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	247,234.26	0.153875%

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	0~10
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（2008年7月3日）基金份额总额	759,210,671.71
本报告期期初基金份额总额	116,527,708.53
本报告期基金总申购份额	121,690,590.36
减:本报告期基金总赎回份额	77,545,902.88
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	160,672,396.01

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

(一) 基金管理人重大人事变动

1、经国海富兰克林基金管理有限公司第五届董事会第十七次会议审议通过，自 2019 年 6 月 24 日起，王雷先生不再担任公司副总经理。相关公告已于 2019 年 6 月 26 日在《中国证券报》和公司网站披露。

2、经国海富兰克林基金管理有限公司第五届董事会第十六次会议审议通过，自 2019 年 9 月 4 日起，于意女士担任公司副总经理。相关公告已于 2019 年 9 月 5 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

2019 年 1 月，中国农业银行总行决定免去史静欣托管业务部副总裁职务。

2019 年 4 月，中国农业银行总行决定免去马曙光托管业务部总裁职务。

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 60,000.00 元，本基金自成立以来对其进行审计的均为普华永道中天会计师事务所，未曾改聘其他会计师事务所。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

(一) 基金管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人及其高级管理人员没有受到稽查或处罚等情况。

(二) 基金托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人及其高级管理人员没有受到稽查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票 成交总额的比 例	佣金	占当期佣金 总量的比例	
方正证券	1	95,421,945.65	12.64%	88,866.24	13.65%	-
国泰君安	1	82,820,551.05	10.97%	77,130.85	11.85%	-
平安证券	2	80,165,540.87	10.62%	58,625.04	9.01%	-
西藏东方财 富证券	2	79,964,365.92	10.59%	58,477.38	8.99%	-
东兴证券	1	78,746,335.39	10.43%	73,337.00	11.27%	-
兴业证券	1	78,164,934.78	10.36%	72,794.77	11.18%	-
国盛证券	2	54,019,697.09	7.16%	39,503.67	6.07%	-
安信证券	2	52,838,510.38	7.00%	49,208.55	7.56%	-
国信证券	1	47,903,179.00	6.35%	44,612.07	6.85%	-
天风证券	1	40,796,981.00	5.40%	29,835.44	4.58%	-
申万宏源	1	15,685,582.98	2.08%	14,608.01	2.24%	-
中信证券	2	14,439,222.13	1.91%	13,447.32	2.07%	-
华泰证券	2	13,925,741.21	1.84%	12,969.35	1.99%	-
高华证券	2	10,303,879.56	1.37%	9,596.10	1.47%	-
西南证券	1	5,834,339.73	0.77%	4,266.73	0.66%	-
东北证券	1	2,626,168.00	0.35%	2,445.74	0.38%	-
中金公司	2	680,011.27	0.09%	633.30	0.10%	-
海通证券	1	510,460.00	0.07%	475.38	0.07%	-
第一创业	1	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-

华安证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	2	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-

注：管理人对基金交易单元的选择是综合考虑券商的研究能力及其他相关因素后决定的。报告期内，本基金租用西南证券深圳交易单元 1 个，退租民族证券深圳交易单元 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	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
方正证券	89,140.84	2.83%	-	-	-	-
国泰君安	47,497.80	1.51%	-	-	-	-
平安证券	602,868.49	19.15%	-	-	-	-
西藏东方财富证券	829,107.00	26.33%	8,000,000.00	88.89%	-	-
东兴证券	1,039.10	0.03%	-	-	-	-
兴业证券	31,068.00	0.99%	-	-	-	-
国盛证券	1,042,736.40	33.12%	1,000,000.00	11.11%	-	-
安信证券	25,020.69	0.79%	-	-	-	-
国信证券	88,073.30	2.80%	-	-	-	-
天风证券	392,271.35	12.46%	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-

高华证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-

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	富兰克林国海深化价值混合型证券投资基金 2018 年第 4 季度报告	中国证监会指定报刊及指定网站	2019 年 1 月 18 日
2	富兰克林国海深化价值混合型证券投资基金更新招募说明书（2019 年第 1 号）	中国证监会指定报刊及指定网站	2019 年 2 月 15 日
3	富兰克林国海深化价值混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2019 年第 1 号）	中国证监会指定报刊及指定网站	2019 年 2 月 15 日
4	关于国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分开放式证券投资基金在部分销售机构开通转换业务的公告	中国证监会指定报刊及指定网站	2019 年 2 月 23 日
5	国海富兰克林基金管理有限公司	中国证监会指定报	2019 年 3 月 20 日

	旗下部分基金参加华宝证券有限责任公司基金申（认）购及定期定额投资费率优惠活动的公告	刊及指定网站	
6	富兰克林国海深化价值混合型证券投资基金 2018 年年度报告摘要	中国证监会指定报刊及指定网站	2019 年 3 月 29 日
7	富兰克林国海深化价值混合型证券投资基金 2018 年年度报告	中国证监会指定报刊及指定网站	2019 年 3 月 29 日
8	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指定网站	2019 年 3 月 30 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交通银行手机银行、网上银行、柜台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指定网站	2019 年 3 月 30 日
10	关于增加北京百度百盈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指定网站	2019 年 4 月 17 日
11	关于在国元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期定额投资业务的公告	中国证监会指定报刊及指定网站	2019 年 4 月 17 日
12	富兰克林国海深化价值混合型证券投资基金 2019 年第 1 季度报告	中国证监会指定报刊及指定网站	2019 年 4 月 22 日
13	关于增加嘉实财富管理有限公司	中国证监会指定报	2019 年 5 月 10 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、定期定额投资业务及相关费率优惠活动的公告	刊及指定网站	
14	国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金参加民生银行直销银行基金通平台基金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指定网站	2019年5月16日
15	国海富兰克林基金管理有限公司关于开通直销网上交易快捷支付业务并进行费用优惠以及电话交易业务费率优惠的公告	中国证监会指定报刊及指定网站	2019年5月20日
16	关于增加上海华夏财富投资管理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指定网站	2019年5月29日
17	国海富兰克林基金管理有限公司关于提请投资者及时更新客户身份基本信息的公告	中国证监会指定报刊及指定网站	2019年6月19日
18	国海富兰克林基金管理有限公司关于旗下部分基金可参与科创板投资及相关风险揭示的公告	中国证监会指定报刊及指定网站	2019年6月21日
19	国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金参加中国银行股份有限公司基金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指定网站	2019年6月26日
20	国海富兰克林基金管理有限公司关于旗下基金所持中科曙光股票	中国证监会指定报刊及指定网站	2019年6月26日

	(603019) 估值调整的公告		
21	国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金参加中信证券股份有限公司基金申（认）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指定网站	2019 年 7 月 3 日
22	国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金参加中信银行信智投组合基金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指定网站	2019 年 7 月 6 日
23	关于增加蛋卷基金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指定网站	2019 年 7 月 16 日
24	富兰克林国海深化价值混合型证券投资基金 2019 年第 2 季度报告	中国证监会指定报刊及指定网站	2019 年 7 月 18 日
25	关于增加西藏东方财富证券股份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及相关费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及指定网站	2019 年 7 月 23 日
26	国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金在安信证券股份有限公司开通定期定额投资业务并参加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指定网站	2019 年 8 月 1 日
27	关于增加泛华普益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指定网站	2019 年 8 月 16 日

28	富兰克林国海深化价值混合型证券投资基金更新招募说明书及摘要（2019 年第 2 号）	中国证监会指定报刊及指定网站	2019 年 8 月 16 日
29	富兰克林国海深化价值混合型证券投资基金更新招募说明书（2019 年第 2 号）	中国证监会指定报刊及指定网站	2019 年 8 月 16 日
30	国海富兰克林基金管理有限公司关于在直销柜台开展旗下部分基金转换费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及指定网站	2019 年 8 月 20 日
31	富兰克林国海深化价值混合型证券投资基金 2019 年半年度报告及摘要	中国证监会指定报刊及指定网站	2019 年 8 月 28 日
32	关于增加唐鼎耀华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指定网站	2019 年 10 月 16 日
33	富兰克林国海深化价值混合型证券投资基金 2019 年第 3 季度报告	中国证监会指定报刊及指定网站	2019 年 10 月 24 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信银行信智投资组合基金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指定网站	2019 年 12 月 10 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中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动以及“2020 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指定网站	2019 年 12 月 27 日
36	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	中国证监会指定报刊及指定网站	2019 年 12 月 31 日

	基金申购及定期定额申购费率优惠活动公告		
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指定网站	2019年12月31日

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 影响投资者决策的其他重要信息

基金资产投资于科创板股票，会面临科创板机制下因投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括但不限于公司治理风险、流动性风险、退市风险、股价波动风险等。基金可根据投资策略需要或市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于科创板股票或选择不将基金资产投资于科创板股票，基金资产并非必然投资于科创板股票。

§ 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深化价值股票型证券投资基金设立的文件；
- 2、《富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金合同》；
- 3、《富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《富兰克林国海深化价值股票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

2020年3月27日