

# 富兰克林国海中证 100 指数增强型分级证 券投资基金 2016 年第 4 季度报告

2016 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2017 年 1 月 20 日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 1 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	国富中证 100 指数增强分级
场内简称	国富 100
基金主代码	164508
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 3 月 26 日
报告期末基金份额总额	91,924,055.43 份
投资目标	本基金为股票指数增强型基金。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，同时采取适当的增强策略，在严格控制跟踪误差风险的基础上，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，本基金力争使基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 7.75%。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金采取指数增强策略。为控制基金的跟踪误差风险，本基金的资产配置将保持与业绩比较基准基本一致，只在股票、债券（主要是国债）、现金等各大类资产间进行小幅度的主动调整，追求适度超越业绩比较基准的收益目标。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>为严格控制跟踪误差风险，本基金的股票投资以被动复制跟踪标的指数为主，辅以适度的增强策略。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>本基金债券投资的主要目的是在保证基金资产流动性的前提下，提高基金资产的投资收益。本基金主要投资于信用等级高、流动性好</p>

	<p>的政府债券、金融债、企业债等。</p> <p>本基金在进行债券组合管理中，将基于对国内外宏观经济形势、国家财政货币政策动向、市场资金流动性等方面的分析，对利率、信用利差变化的趋势进行判断，综合考察债券的投资价值和流动性等因素，构建和调整债券投资组合。</p> <p>4、股指期货投资策略</p> <p>本基金在股指期货投资中主要遵循有效管理投资策略，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则参与股指期货交易，以提高投资管理效率，降低跟踪误差风险。</p>		
业绩比较基准	中证 100 指数收益率*95%+银行同业存款利率*5%		
风险收益特征	<p>本基金为股票指数增强型基金，属于较高预期收益、较高预期风险的证券投资品种，其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。</p> <p>在本基金分级运作期内，从本基金所分离出来的两类基金份额来看，由于基金收益分配的安排，国富中证 100 A 份额将表现出低风险、收益相对稳定的特征；国富中证 100 B 份额则表现出高风险、收益相对较高的特征。</p>		
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司		
基金托管人	中国银行股份有限公司		
下属分级基金简称	国富中证 100 指数增强分级 A	国富中证 100 指数增强分级 B	国富中证 100 指数增强分级
下属分级场内简称	国富 100A	国富 100B	国富 100
下属分级基金交易代码	150135	150136	164508
下属分级基金报告期末基金份额总额	16,508,989.00 份	16,508,990.00 份	58,906,076.43 份
下属分级基金的风险收益特征	国富中证 100A 份额将表现出低风险、收益相对稳定的特征。	国富中证 100B 份额则表现出高风险、收益相对较高的特征。	本基金为股票指数增强型基金，属于较高预期收益、较高预期风险的证券投资品种，其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2016 年 10 月 1 日 — 2016 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	-1,466,016.23
2. 本期利润	4,653,813.35
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0433

4. 期末基金资产净值	74,743,724.78
5. 期末基金份额净值	0.813

注：

1. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或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水平要低于所列数字。
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。

## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 本报告期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	净值增长率 ①	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	5.17%	0.66%	2.88%	0.69%	2.29%	-0.03%

### 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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金的基金合同生效日为 2015 年 3 月 26 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。

### 3.3 其他指标

单位：人民币元

其他指标	报告期（2016 年 10 月 1 日 — 2016 年 12 月 31 日）
中证 100A 与中证 100B 基金份额配比	1:1
期末中证 100A 份额参考净值	1.050
期末中证 100A 份额累计参考净值	1.096
期末中证 100B 份额参考净值	0.576
期末中证 100B 份额累计参考净值	0.576

中证 100A 的预计年收益率	5.00%
-----------------	-------

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		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	2015 年 3 月 26 日	-	14 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。
鲍翔	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兼高级数量分析师	2016 年 5 月 5 日	-	7 年	鲍翔先生，英国拉夫堡大学金融数学硕士。历任浙商证券股份有限公司量化研究员及国海富兰克林基金管理有限公司高级数量分析师。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司国富沪深 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兼高级数量分析师。

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。

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遵规守信情况的说明

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《富兰克林国海中证 100 指数增强型分级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 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，公司在研究报告发布公平性、投资决策独立性、交易公平分配、信息隔离等方面均能严格执行《公平交易管理制度》，严格按照制度要求对异常交易进行控制和审批。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

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。报告期内公司不存在投资组合之间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。

## 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年四季度，A 股市场先涨后跌，整个季度呈现出较大幅度震荡，大盘股继续表现相对较好，其中中证 100 指数上涨了 3.02%。

实体经济方面，12 月中国采购经理人 PMI 指数为 51.4，系 2016 年下半年以来首次下滑，市场可能对经济预期有所下调。由于房地产政策重新收紧，相关的投资和消费增速有进一步回落的趋势。流动性方面，11、12 月份金融市场经历了流动性收紧的考验，后续考虑到 CPI 维持在 2% 左右，通胀压力较小，预计货币政策将保持适度宽松。

本报告期，本基金遵循基金合同的要求，继续保持均衡的组合配置以控制主动投资风险，并运用量化选股策略力图实现指数增强。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 0.813 元，上涨 5.17%，同期业绩比较基准上涨 2.88%，基金表现超越业绩基准 2.29%，期间基金年化跟踪误差为 2.03%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

### § 5 投资组合报告

#### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	69,899,460.36	92.74
	其中：股票	69,899,460.36	92.74
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	5,449,574.91	7.23
8	其他资产	24,540.76	0.03
9	合计	75,373,576.03	100.00

注：本基金未通过沪港通交易机制投资港股。

#### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

##### 5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	1,251,984.00	1.68
C	制造业	12,618,006.97	16.88
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,164,562.04	2.90
E	建筑业	3,639,924.00	4.87
F	批发和零售业	518,524.70	0.69



G	交通运输、仓储和邮政业	431,270.00	0.58
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,370,152.00	1.83
J	金融业	34,161,213.60	45.70
K	房地产业	3,512,911.19	4.70
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	278,000.00	0.37
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	59,946,548.50	80.20

### 5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	808,396.00	1.08
C	制造业	5,900,242.78	7.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	495,933.66	0.66
E	建筑业	15,592.23	0.02
F	批发和零售业	189,098.90	0.25
G	交通运输、仓储和邮政业	665,605.53	0.89
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	827,093.23	1.11
J	金融业	47,944.00	0.06
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	758,590.53	1.01
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	244,415.00	0.33
S	综合	-	-
	合计	9,952,911.86	13.32

### 5.2.3 报告期末按行业分类的沪港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。

### 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

#### 5.3.1 报告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前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	168,700	5,977,041.00	8.00
2	600016	民生银行	449,600	4,082,368.00	5.46
3	601166	兴业银行	252,700	4,078,578.00	5.46
4	600000	浦发银行	193,700	3,139,877.00	4.20
5	601288	农业银行	937,800	2,907,180.00	3.89
6	600837	海通证券	151,100	2,379,825.00	3.18
7	600030	中信证券	145,900	2,343,154.00	3.13
8	000001	平安银行	241,592	2,198,487.20	2.94
9	600015	华夏银行	193,479	2,099,247.15	2.81
10	600519	贵州茅台	6,075	2,029,961.25	2.72

#### 5.3.2 报告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前五名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	002400	省广股份	16,000	220,640.00	0.30
2	600699	均胜电子	5,800	191,922.00	0.26
3	002151	北斗星通	5,900	188,210.00	0.25
4	002085	万丰奥威	9,500	187,720.00	0.25
5	000030	富奥股份	21,500	182,750.00	0.24

### 5.4 报告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。

### 5.5 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债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

## 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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。

## 5.7 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。

## 5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

## 5.10 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。

## 5.11 投资组合报告附注

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

2016 年 11 月 28 日，海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《行政处罚决定书》（[2016]127 号）。中国证监会对海通证券未按规定审查、了解客户真实身份违法违规行为认定如下：

海通证券上海建国西路营业部和杭州解放路营业部于 2014 年 3 月、2015 年 2 月对杭州恒生网络技术服务有限公司 HOMS 系统开放两条专线接入。对于上述外部接入的第三方交易终端软件，海通证券未进行软件认证许可，未对外部系统接入实施有效管理，未按要求采集客户交易终端信息，未能确保客户交易终端信息的真实性、准确性、完整性、一致性、可读性，未采取可靠措施采集、记录与客户身份识别有关的信息，未实施有效的了解客户身份的回访、检查等程序等行为，违反了《证券公司监督管理条例》第二十八条第一款的规定。

海通证券宁波百丈东路营业部在明知客户身份存疑的情况下为客户办理有关手续，并且向其他客户推介配资业务。海通证券杭州解放路营业部在 2015 年 4 月明知媒体已报道其客户疑似从事配资业务后，仍未采取有效措施规范该等账户。

依据《证券公司监督管理条例》第八十四条的规定，中国证监会决定：对海通证券责令改正，给予警告，没收违法所得 28,653,000 元，并处以 85,959,000 元罚款。

目前，海通证券已按照监管要求完成了整改；同时，海通证券对涉及此案所得和处罚金额已于 2015 年度全额计入损益。因此，海通证券认为本次《行政处罚决定书》对海通证券 2016 年及未来财务无重大影响。此案的了结，消除了海通证券面临的不确定性，有利于海通证券未来发展。

本基金对海通证券投资决策说明：本公司的投研团队经过充分研究，认为上述事件仅对海通证券短期经营有一定影响，不改变海通证券长期投资价值。同时由于本基金看好证券行业整体的发展前景向好，行业杠杆度的提升带来盈利能力的上升，因此买入海通证券。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。

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

##### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	20,688.22
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,422.23
5	应收申购款	2,430.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,540.76

#### 5.11.4 报告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。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

##### 5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

##### 5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002400	省广股份	220,640.00	0.30	重大事项停牌
2	002151	北斗星通	188,210.00	0.25	重大资产重组停牌

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国富中证 100 指数增强分级 A	国富中证 100 指数增强分级 B	国富中证 100 指数增强分级
报告期期初基金份额总额	19,404,104.00	19,404,105.00	74,327,506.52
报告期期间基金总申购份额	-	-	1,805,311.72
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-	23,016,971.81
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-2,895,115.00	-2,895,115.00	5,790,230.00
报告期期末基金份额总额	16,508,989.00	16,508,990.00	58,906,076.43

注：拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额。

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	国富中证 100 指数增强分级 A	国富中证 100 指数增强分级 B	国富中证 100 指数增强分级
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	-	13,051,631.61
报告期期间买入/申购总份额	-	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-	13,051,631.61
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	-	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	-	-	-

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

单位：份

序号	交易方式	交易日期	交易份额 (份)	交易金额 (元)	适用费率

1	赎回	2016 年 12 月 20 日	-13,051,631.61	-10,584,449.06	0.25%
合计			-13,051,631.61	-10,584,449.06	

## § 8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准富兰克林国海中证 100 指数增强型分级证券投资基金设立的文件；
- 2、《富兰克林国海中证 100 指数增强型分级证券投资基金基金合同》；
- 3、《富兰克林国海中证 100 指数增强型分级证券投资基金招募说明书》；
- 4、《富兰克林国海中证 100 指数增强型分级证券投资基金托管协议》；
- 5、中国证监会要求的其他文件。

### 8.2 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](http://www.ftsfund.com)。

### 8.3 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](http://www.ftsfund.com) 查阅。

国海富兰克林基金管理有限公司  
2017 年 1 月 20 日