

富兰克林国海焦点驱动灵活配置混合型证券投资基金  
2017 年半年度报告  
2017 年 6 月 30 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：2017 年 8 月 25 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。本半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 2017 年 8 月 23 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

|  |           |
|--|-----------|
| <b>§1 重要提示及目录</b> .....                      | <b>2</b>  |
| 1.1 重要提示.....                                | 2         |
| 1.2 目录.....                                  | 3         |
| <b>§2 基金简介</b> .....                         | <b>6</b>  |
| 2.1 基金基本情况.....                              | 6         |
| 2.2 基金产品说明.....                              | 6         |
| 2.3 基金管理人和基金托管人.....                         | 8         |
| 2.4 信息披露方式.....                              | 8         |
| 2.5 其他相关资料.....                              | 8         |
| <b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....                | <b>9</b>  |
| 3.1 主要会计数据和财务指标.....                         | 9         |
| 3.2 基金净值表现.....                              | 9         |
| <b>§4 管理人报告</b> .....                        | <b>12</b> |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况.....                        | 12        |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....              | 13        |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....                 | 14        |
| 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.....             | 14        |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....             | 15        |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....                | 15        |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....                 | 16        |
| 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....       | 16        |
| <b>§5 托管人报告</b> .....                        | <b>17</b> |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....                  | 17        |
| 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..... | 17        |
| 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....      | 17        |
| <b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....              | <b>18</b> |
| 6.1 资产负债表.....                               | 18        |
| 6.2 利润表.....                                 | 19        |
| 6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....                      | 21        |

|  |           |
|--|-----------|
| 6.4 报表附注.....                              | 22        |
| <b>§7 投资组合报告.....</b>                      | <b>52</b> |
| 7.1 期末基金资产组合情况.....                        | 52        |
| 7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....                    | 52        |
| 7.3 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.....     | 53        |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....                   | 55        |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....                  | 57        |
| 7.6 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.....    | 57        |
| 7.7 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        |
| 7.8 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..... | 58        |
| 7.9 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.....    | 58        |
| 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....             | 58        |
| 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....             | 59        |
| 7.12 投资组合报告附注.....                         | 59        |
| <b>§8 基金份额持有人信息.....</b>                   | <b>61</b> |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....                 | 61        |
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....              | 61        |
| 8.3 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        |
| <b>§9 开放式基金份额变动.....</b>                   | <b>62</b> |
| <b>§10 重大事件揭示.....</b>                     | <b>63</b> |
| 10.1 基金份额持有人大会决议.....                      | 63        |
| 10.2 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        |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....           | 63        |
| 10.4 基金投资策略的改变.....                        | 63        |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....                 | 63        |
| 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....         | 64        |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....                | 64        |
| 10.8 其他重大事件.....                           | 67        |
| <b>§11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>             | <b>70</b> |
| 11.1 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.....    | 70        |

|                         |           |
|-------------------------|-----------|
| <b>§12 备查文件目录</b> ..... | <b>71</b> |
| 12.1 备查文件目录.....        | 71        |
| 12.2 存放地点.....          | 71        |
| 12.3 查阅方式.....          | 71        |

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|            |                         |
|------------|-------------------------|
| 基金名称       | 富兰克林国海焦点驱动灵活配置混合型证券投资基金 |
| 基金简称       | 国富焦点驱动混合                |
| 基金主代码      | 000065                  |
| 交易代码       | 000065                  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                  |
| 基金合同生效日    | 2013 年 5 月 7 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 | 1,041,392,273.15 份      |
| 基金合同存续期    | 不定期                     |

### 2.2 基金产品说明

|      |  |
|------|--|
| 投资目标 | 本基金通过积极进行资产配置和灵活运用多种投资策略，并通过深入挖掘和把握市场投资机会来确定本基金的投资焦点，同时合理控制组合风险，力争获取较高的绝对回报。   |
| 投资策略 | <p>(一) 资产配置策略</p> <p>本基金贯彻“自上而下”的资产配置策略，通过对宏观经济、国家政策、证券市场流动性、大类资产相对收益特征等因素的综合分析，在遵守大类资产投资比例限制的前提下进行积极的资产配置，对基金组合中股票、债券、短期金融工具的配置比例进行调整和优化，平衡投资组合的风险与收益。本基金在进行资产配置时，重点考察宏观经济状况、国家政策、资金流动性、资产估值水平和市场因素这五个方面。</p> |

|               |  |
|---------------|--|
|               | <p>(二) 股票投资策略</p> <p>本基金所关注的投资焦点将从宏观经济、政策制度、行业发展前景及地位、公司治理结构和管理层评价、核心竞争力、盈利能力和估值等多个角度进行挖掘。</p> <p>(三) 债券投资策略</p> <p>本基金通过对宏观经济、货币政策、财政政策、资金流动性等影响市场利率的主要因素进行深入研究，结合新券发行情况，综合分析市场利率和信用利差的变动趋势，采取久期调整、收益率曲线配置和券种配置等积极投资策略，把握债券市场投资机会，以获取稳健的投资收益。</p> <p>(四) 股指期货投资策略</p> <p>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。</p> <p>(五) 权证投资策略</p> <p>本基金通过对权证标的证券基本面的研究，采取市场公认的权证定价模型寻求其合理的价格水平，作为基金投资权证的主要依据。</p> |
| <p>业绩比较基准</p> | <p><math>60\% \times \text{沪深 300 指数收益率} + 40\% \times \text{中债国债总指数收益率 (全价)}</math></p>   |
| <p>风险收益特征</p> | <p>本基金为混合型基金，其预期收益及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，属于中高风险收益特征的基金品种。</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<br>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   | 林葛                               |
|         | 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<br>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<br>路 1 号中国—东盟科技企<br>业孵化基地一期 C-6 栋二<br>层 | 北京市东城区建国门内大街 69<br>号             |
| 办公地址    |      | 上海市浦东新区世纪大道 8<br>号上海国金中心二期 9 层                      | 北京市西城区复兴门内大街 28<br>号凯晨世贸中心东座 9 层 |
| 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       | 中国证券报、证券时报、上海证券报 |
| 登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址 | www.ftsfund.com  |
| 基金半年度报告备置地点          | 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                            |
|--------|----------------|---------------------------------|
| 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<br>国金中心二期 9 层 |



### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 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 | 报告期(2017年1月1日 - 2017年6月30日) |
|---------------|-----------------------------|
| 本期已实现收益       | 61,312,611.33               |
| 本期利润          | 85,074,547.37               |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0774                      |
| 本期加权平均净值利润率   | 5.75%                       |
| 本期基金份额净值增长率   | 6.05%                       |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2017年6月30日)            |
| 期末可供分配利润      | 286,493,851.45              |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.2751                      |
| 期末基金资产净值      | 1,460,459,066.81            |
| 期末基金份额净值      | 1.402                       |
| 3.1.3 累计期末指标  | 报告期末(2017年6月30日)            |
| 基金份额累计净值增长率   | 58.53%                      |

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。

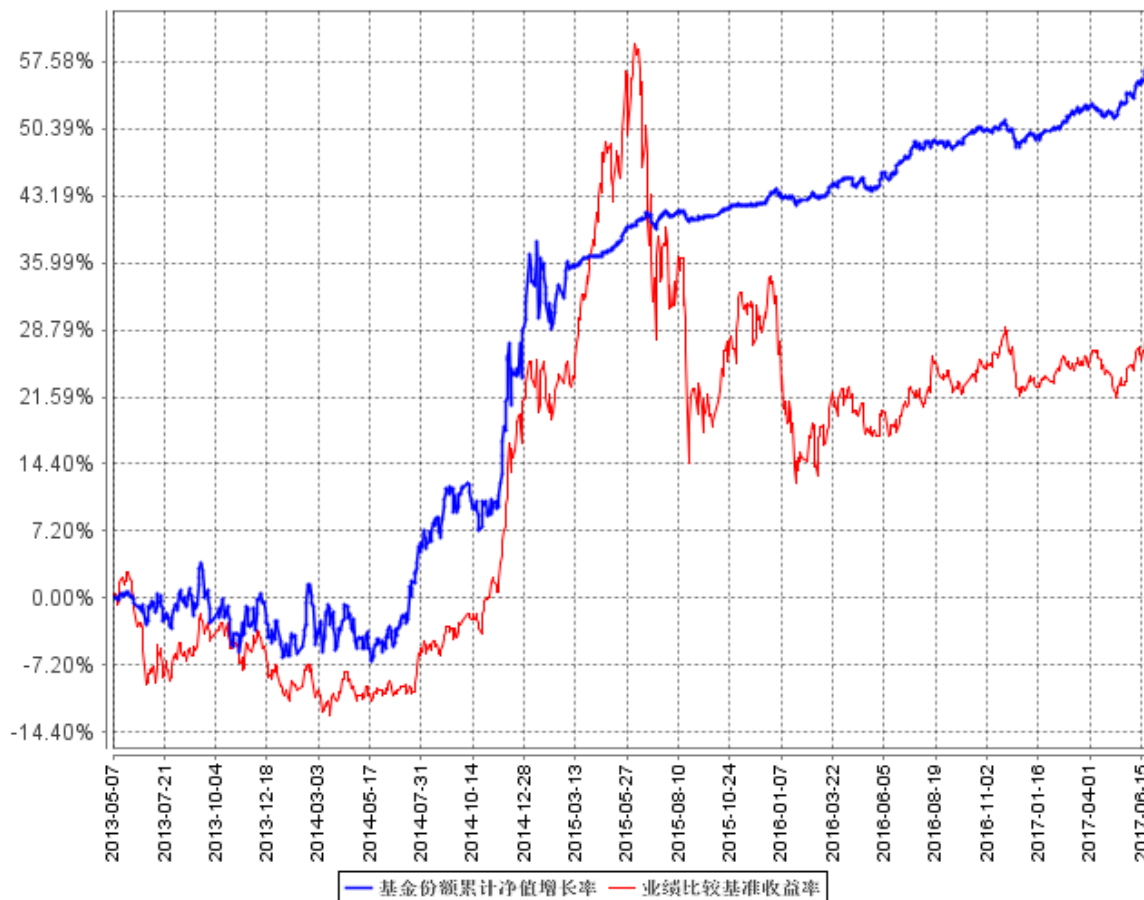
#### 3.2 基金净值表现

**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<br>增长率① | 份额净值<br>增长率标<br>准差② | 业绩比较<br>基准收益<br>率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①—③    | ②—④    |
|----------------|--------------|---------------------|--------------------|-----------------------|--------|--------|
| 过去一个月          | 2.79%        | 0.23%               | 3.14%              | 0.41%                 | -0.35% | -0.18% |
| 过去三个月          | 3.85%        | 0.20%               | 2.85%              | 0.39%                 | 1.00%  | -0.19% |
| 过去六个月          | 6.05%        | 0.17%               | 5.00%              | 0.35%                 | 1.05%  | -0.18% |
| 过去一年           | 7.93%        | 0.16%               | 7.74%              | 0.42%                 | 0.19%  | -0.26% |
| 过去三年           | 62.76%       | 0.59%               | 42.51%             | 1.05%                 | 20.25% | -0.46% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 58.53%       | 0.68%               | 28.85%             | 0.98%                 | 29.68% | -0.30% |

### 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 2013 年 5 月 7 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。

## § 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 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。

本公司具有丰富的管理基金经验。自 2005 年 6 月第一只基金成立开始，截至本报告期末，本公司已经成功管理了 31 只基金产品。

#### 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 |        |  |
| 赵晓东 | 公司权益投资总监、QDII 投资总监、职工监事，国富中小盘股票基金、国富焦点驱 | 2013 年 5 月 7 日  | -    | 13 年   | 赵晓东先生，香港大学 MBA。历任淄博矿业集团项目经理，浙江证券分析员，上海交大高新技术股份有限公司高级投资经理，国海证券有限责任公司行业研究员，国海富兰克林基金管理有限公司研究员、高级研究员、国富弹性市值混合基金及国富潜力组合混合基金的基金经理助 |

|    |                                |                |                 |      |   |
|----|--------------------------------|----------------|-----------------|------|---|
|    | 动混合基金、国富弹性市值混合基金及国富恒瑞债券基金的基金经理 |                |                 |      | 理、国富沪深 300 指数增强基金的基金经理。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司权益投资总监、QDII 投资总监、职工监事，国富中小盘股票基金、国富焦点驱动混合基金、国富弹性市值混合基金及国富恒瑞债券基金的基金经理。 |
| 刘晓 | 研究员兼基金经理助理                     | 2015 年 7 月 1 日 | 2017 年 2 月 17 日 | 10 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的基金经理兼研究员。                   |

注：

1. 表中“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期，其中，首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日。
2. 表中“证券从业年限”的计算标准为该名员工从事过的所有诸如基金、证券、投资等相关金融领域的工作年限的总和。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作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《富兰克林国海焦点驱动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。

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。

#### 4.3.2 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 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

上半年, 中国经济持续回暖, 在强劲的地产销售和消费的拉动下, 预计上半年的经济增长在 6.7% 左右; “三降一补” 的持续推进, 降低了金融风险, 改善了经济增长的质量。同时, 国际经济也出现持续的复苏, 对外进出口数据都持续超预期。上半年在去杠杆, 防风险的大背景下, 强监管成为金融行业的主要工作, 货币政策保持了平衡偏紧的态势, 市场的流动性一直处于偏紧的状态。反映到证券市场上, 投资者的风险偏好进一步降低, 消费、家电和保险等白马蓝筹、业绩稳定且增长确定性强的行业龙头成为市场的热点, 估值较高的计算机、传媒等中小市值股票走势大幅落后。上半年沪深 300 指数, 中证 500 指数和创业板指数分别上涨 10.78%, 下跌 2.00% 和 7.34%, 创业板指数大幅落后代表蓝筹股的沪深 300 指数。

上半年债券市场在金融去杠杆的背景下, 债券收益率总体维持攀升的走势, 降杠杆和降久期是债券主流方向。同时, 流动性偏紧也造成了部分信用较差的企业违约和部分企业融资推后。

上半年, 本基金总体维持了较低的权益仓位, 维持了绝对收益的投资策略, 集中持股, 波段操作。债券投资以短久期为主, 获取票息。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 6 月 30 日, 本基金份额净值为 1.402 元, 本报告期份额净值上涨 6.05%, 同期业绩比较基准上涨 5.00%, 领先业绩比较基准 1.05%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，经济增速或将维持平稳的态势，虽然地产下半年会成为不确定因素，但棚户改造、PPP 项目和基建投资都是政府既定项目和政策，因此下半年完成年初制定目标的确定性高。同时，随着国家不断鼓励创新政策的实施，新兴产业在国民经济中的比重越来越高，供给侧改革逐步实现了去产能，国内经济的增长更加合理健康。尤其，新能源及新能源汽车、大飞机、军民产业结合等一系列支柱产业正在形成，都为经济中长期持续增长增加了动力。欧美经济的复苏也为中国进行经济结构改革和金融去杠杆带来较好的时机，因此我们预计货币政策或将维持紧平衡状态，尤其在美元加息的情况下，大幅宽松的概率不大；但由于通货膨胀和 PPI 下半年有可能回落，相对于上半年的货币政策或将略有好转。综合经济基本面和市场流动性等因素，我们预测下半年市场总体维持震荡向上的格局，但结构性行情仍然是主旋律，主要原因一是流动性不能支持市场出现全面上涨；二是 IPO 带来的供给增多和高估值和成长的不匹配，使得大小盘风格还未看到转换的到来；三是改革和稳增长等政策不断落地，带来较多的主题机会。

在投资策略上，本基金始终坚持基本面投资的方向，从两处着手，一是寻找相对估值偏低，业绩持续增长的成长股；二是寻找估值较低且存在阶段性业绩反转或加速增长的中大盘价值股。在选股上，我们把股价安全边际高、业绩确定强作为最重要的标准，同时考虑投资周期、管理层和流通股东利益一致等因素进行筛选。

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，争取未来更好的长期投资收益。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本公司在报告期内有效控制基金估值流程，按照相关法律法规的规定设有投资资产估值委员会（简称“估值委员会”），并已制订了《公允估值管理办法》。估值委员会审核和决定投资资产估值的相关事务，确保基金估值的公允、合理，保证估值未被歪曲以免对基金持有人产生不利影响。报告期内相关基金估值政策由托管银行进行复核。公司估值委员会由总经理或其任命者负责，成员包括投研、风险控制、监察稽核、交易、基金核算方面的部门主管，相关人员均具有丰富的证券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。

#### **4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

本基金本报告期内未进行过利润分配。

#### **4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明**

无。



## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人-国海富兰克林基金管理有限公司 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 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 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，国海富兰克林基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金半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，未发现有关损害基金持有人利益的行为。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：富兰克林国海焦点驱动灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产              | 附注号        | 本期末<br>2017 年 6 月 30 日         | 上年度末<br>2016 年 12 月 31 日         |
|-----------------|------------|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>资产：</b>      |            |                                |                                  |
| 银行存款            | 6.4.7.1    | 59,146,960.96                  | 87,657,155.32                    |
| 结算备付金           |            | 23,277,500.61                  | 23,236,096.68                    |
| 存出保证金           |            | 188,218.38                     | 221,900.48                       |
| 交易性金融资产         | 6.4.7.2    | 1,265,519,505.69               | 1,244,528,341.79                 |
| 其中：股票投资         |            | 370,772,971.69                 | 263,332,273.52                   |
| 基金投资            |            | -                              | -                                |
| 债券投资            |            | 874,746,534.00                 | 981,196,068.27                   |
| 资产支持证券投资        |            | 20,000,000.00                  | -                                |
| 贵金属投资           |            | -                              | -                                |
| 衍生金融资产          | 6.4.7.3    | -                              | -                                |
| 买入返售金融资产        | 6.4.7.4    | 90,000,335.00                  | 208,300,357.45                   |
| 应收证券清算款         |            | 8,917,680.82                   | 1,668,112.55                     |
| 应收利息            | 6.4.7.5    | 15,705,706.71                  | 21,704,973.60                    |
| 应收股利            |            | -                              | -                                |
| 应收申购款           |            | 129,499.81                     | 331,231.53                       |
| 递延所得税资产         |            | -                              | -                                |
| 其他资产            | 6.4.7.6    | -                              | -                                |
| 资产总计            |            | 1,462,885,407.98               | 1,587,648,169.40                 |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>2017 年 6 月 30 日</b> | <b>上年度末<br/>2016 年 12 月 31 日</b> |

|               |          |                  |                  |
|---------------|----------|------------------|------------------|
| <b>负 债：</b>   |          |                  |                  |
| 短期借款          |          | -                | -                |
| 交易性金融负债       |          | -                | -                |
| 衍生金融负债        | 6.4.7.3  | -                | -                |
| 卖出回购金融资产款     |          | -                | -                |
| 应付证券清算款       |          | -                | 5,166,587.96     |
| 应付赎回款         |          | 64,356.58        | 146,322.28       |
| 应付管理人报酬       |          | 1,057,954.20     | 1,215,495.72     |
| 应付托管费         |          | 293,876.16       | 337,637.71       |
| 应付销售服务费       |          | -                | -                |
| 应付交易费用        | 6.4.7.7  | 467,907.71       | 421,631.35       |
| 应交税费          |          | 143,860.00       | 143,860.00       |
| 应付利息          |          | -                | -                |
| 应付利润          |          | -                | -                |
| 递延所得税负债       |          | -                | -                |
| 其他负债          | 6.4.7.8  | 398,386.52       | 400,507.97       |
| 负债合计          |          | 2,426,341.17     | 7,832,042.99     |
| <b>所有者权益：</b> |          |                  |                  |
| 实收基金          | 6.4.7.9  | 1,041,392,273.15 | 1,194,614,917.06 |
| 未分配利润         | 6.4.7.10 | 419,066,793.66   | 385,201,209.35   |
| 所有者权益合计       |          | 1,460,459,066.81 | 1,579,816,126.41 |
| 负债和所有者权益总计    |          | 1,462,885,407.98 | 1,587,648,169.40 |

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.402 元，基金份额总额 1,041,392,273.15 份。

## 6.2 利润表

会计主体：富兰克林国海焦点驱动灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项 目                   | 附注号        | 本期                                 | 上年度可比期间                            |
|-----------------------|------------|------------------------------------|------------------------------------|
|                       |            | 2017 年 1 月 1 日至<br>2017 年 6 月 30 日 | 2016 年 1 月 1 日至<br>2016 年 6 月 30 日 |
| <b>一、收入</b>           |            | 95,167,431.87                      | 51,417,135.90                      |
| 1.利息收入                |            | 25,611,673.93                      | 37,314,613.23                      |
| 其中：存款利息收入             | 6.4.7.11   | 497,418.06                         | 2,908,661.54                       |
| 债券利息收入                |            | 23,002,320.79                      | 30,286,688.72                      |
| 资产支持证券利息收入            |            | 149,725.55                         | -                                  |
| 买入返售金融资产收入            |            | 1,962,209.53                       | 4,119,262.97                       |
| 其他利息收入                |            | -                                  | -                                  |
| 2.投资收益（损失以“-”填列）      |            | 45,665,807.03                      | 28,557,031.41                      |
| 其中：股票投资收益             | 6.4.7.12   | 44,967,950.41                      | 23,953,602.67                      |
| 基金投资收益                |            | -                                  | -                                  |
| 债券投资收益                | 6.4.7.13   | -3,948,405.09                      | 4,184,021.99                       |
| 资产支持证券投资收益            |            | -                                  | -                                  |
| 贵金属投资收益               |            | -                                  | -                                  |
| 衍生工具收益                | 6.4.7.14   | -                                  | -                                  |
| 股利收益                  | 6.4.7.15   | 4,646,261.71                       | 419,406.75                         |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 6.4.7.16   | 23,761,936.04                      | -16,049,524.92                     |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列）     |            | -                                  | -                                  |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列）     | 6.4.7.17   | 128,014.87                         | 1,595,016.18                       |
| <b>减：二、费用</b>         |            | 10,092,884.50                      | 16,070,054.18                      |
| 1. 管理人报酬              | 6.4.10.2.1 | 6,621,317.26                       | 10,745,685.78                      |
| 2. 托管费                | 6.4.10.2.2 | 1,839,254.76                       | 2,984,912.74                       |
| 3. 销售服务费              |            | -                                  | -                                  |
| 4. 交易费用               | 6.4.7.18   | 1,365,537.06                       | 1,111,784.53                       |
| 5. 利息支出               |            | 15,662.23                          | 952,267.10                         |
| 其中：卖出回购金融资产支出         |            | 15,662.23                          | 952,267.10                         |

|                     |          |                  |                  |
|---------------------|----------|------------------|------------------|
| 6. 其他费用             | 6.4.7.19 | 251, 113. 19     | 275, 404. 03     |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） |          | 85, 074, 547. 37 | 35, 347, 081. 72 |
| 减：所得税费用             |          | -                | -                |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）   |          | 85, 074, 547. 37 | 35, 347, 081. 72 |

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：富兰克林国海焦点驱动灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                                     | 本期                              |                   |                      |
|--|---------------------------------|-------------------|----------------------|
|  | 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 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)                        | 1, 194, 614, 917. 06            | 385, 201, 209. 35 | 1, 579, 816, 126. 41 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -                               | 85, 074, 547. 37  | 85, 074, 547. 37     |
| 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）      | -153, 222, 643. 91              | -51, 208, 963. 06 | -204, 431, 606. 97   |
| 其中：1. 基金申购款                            | 37, 634, 294. 14                | 13, 234, 338. 47  | 50, 868, 632. 61     |
| 2. 基金赎回款                               | -190, 856, 938. 05              | -64, 443, 301. 53 | -255, 300, 239. 58   |
| 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)                        | 1, 041, 392, 273. 15            | 419, 066, 793. 66 | 1, 460, 459, 066. 81 |
| 项目                                     | 上年度可比期间                         |                   |                      |
|  | 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 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)                        | 2,187,718,194.48  | 741,796,834.94  | 2,929,515,029.42  |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)               | -                 | 35,347,081.72   | 35,347,081.72     |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数<br>(净值减少以“-”号填列)  | -1,032,291,123.41 | -353,400,101.86 | -1,385,691,225.27 |
| 其中：1.基金申购款                             | 167,308,300.43    | 55,928,437.35   | 223,236,737.78    |
| 2.基金赎回款                                | -1,199,599,423.84 | -409,328,539.21 | -1,608,927,963.05 |
| 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)                        | 1,155,427,071.07  | 423,743,814.80  | 1,579,170,885.87  |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

\_\_\_\_\_ 林勇 \_\_\_\_\_

基金管理人负责人

\_\_\_\_\_ 胡昕彦 \_\_\_\_\_

主管会计工作负责人

\_\_\_\_\_ 龚黎 \_\_\_\_\_

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

富兰克林国海焦点驱动灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“国富焦点驱动混合基金”)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[2013]206号《关于核准富兰克林国海焦点驱动灵活配置混合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《富兰克林国海焦点驱动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次募集期间为2013年4月8日至2013年5月3日,首次设立募集不包括认购资金利息共募集561,110,302.16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(2013)第255号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《富兰克林国海焦点驱动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2013

年 5 月 7 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 561,200,226.10 份基金份额，其中认购资金利息折合 89,923.94 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(以下简称“中国农业银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《富兰克林国海焦点驱动灵活配置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具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金的投资组合比例为：股票等权益类证券投资比例为基金资产的 0%–95%，其中权证投资比例不得超过基金资产净值的 3%；债券、货币市场工具、现金、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具不低于基金资产的 5%，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，现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：60%×沪深 300 指数收益率 + 40%×中债国债总指数收益率(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 2017 年 8 月 25 日批准报出。

#### 6.4.2 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》、《富兰克林国海焦点驱动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 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。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金本报告期间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 2017 年 6 月 30 日的财务状况以及 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

## 6.4.4 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

### 6.4.4.1 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。本财务报表的实际编制期间为 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日。比较财务报表的实际编制期间为 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日。

### 6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

### 6.4.4.3 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、债券投资和资产支持证券分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

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

#### (2) 金融负债的分类

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

### 6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

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

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于



应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

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

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

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

#### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和资产支持证券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，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2)存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3)当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 6.4.4.6 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。

#### 6.4.4.7 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。

#### 6.4.4.8 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)。

#### 6.4.4.9 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。

#### 6.4.4.10 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。

#### 6.4.4.11 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为正数，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。

#### 6.4.4.12 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。

#### 6.4.4.13 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和债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[2008]38号《关于进一步规范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，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》之附件《非公开发行股票有明确锁定期股票的公允价值的确定方法》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(3) 在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

(4) 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、资产支持证券和私募债

券除外), 按照中证指数有限公司根据《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》所独立提供的债券估值结果确定公允价值。

## 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 6.4.5.1 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。

### 6.4.5.2 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。

### 6.4.5.3 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。

## 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、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》及其他相关财税法规和实务操作, 主要税项列示如下:

(1) 于 2016 年 5 月 1 日前, 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围, 不征收营业税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自 2016 年 5 月 1 日起, 金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。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。

(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。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

| 项目             | 本期末             |
|----------------|-----------------|
|                | 2017 年 6 月 30 日 |
| 活期存款           | 59,146,960.96   |
| 定期存款           | -               |
| 其中：存款期限 1-3 个月 | -               |
| 其他存款           | -               |
| 合计：            | 59,146,960.96   |

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目            | 本期末             |                |                |               |
|---------------|-----------------|----------------|----------------|---------------|
|               | 2017 年 6 月 30 日 |                |                |               |
|               | 成本              | 公允价值           | 公允价值变动         |               |
| 股票            | 350,880,864.34  | 370,772,971.69 | 19,892,107.35  |               |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | -               | -              | -              |               |
| 债券            | 交易所市场           | 155,987,030.32 | 155,077,534.00 | -909,496.32   |
|               | 银行间市场           | 723,241,175.94 | 719,669,000.00 | -3,572,175.94 |
|               | 合计              | 879,228,206.26 | 874,746,534.00 | -4,481,672.26 |
| 资产支持证券        | 20,000,000.00   | 20,000,000.00  | -              |               |

|    |                  |                  |               |
|----|------------------|------------------|---------------|
| 基金 | -                | -                | -             |
| 其他 | -                | -                | -             |
| 合计 | 1,250,109,070.60 | 1,265,519,505.69 | 15,410,435.09 |

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

| 项目    | 本期末<br>2017年6月30日 |           |
|-------|-------------------|-----------|
|       | 账面余额              | 其中：买断式逆回购 |
| 银行间市场 | 90,000,335.00     | -         |
| 合计    | 90,000,335.00     | -         |

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目         | 本期末<br>2017年6月30日 |
|------------|-------------------|
| 应收活期存款利息   | 9,061.79          |
| 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  | 597.69            |
| 应收债券利息     | 15,613,314.90     |
| 应收买入返售证券利息 | 42,904.11         |
| 应收申购款利息    | 299.94            |

|            |               |
|------------|---------------|
| 应收黄金合约拆借孳息 | -             |
| 其他         | 39,528.28     |
| 合计         | 15,705,706.71 |

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2017年6月30日 |
|-------------|-------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 454,657.11        |
| 银行间市场应付交易费用 | 13,250.60         |
| 合计          | 467,907.71        |

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2017年6月30日 |
|-------------|-------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | -                 |
| 应付赎回费       | 32.24             |
| 审计费         | 49,588.57         |
| 信息披露费       | 348,765.71        |
| 合计          | 398,386.52        |

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2017年1月1日至2017年6月30日 |
|----|----------------------------|
|----|----------------------------|

|               | 基金份额（份）          | 账面金额             |
|---------------|------------------|------------------|
| 上年度末          | 1,194,614,917.06 | 1,194,614,917.06 |
| 本期申购          | 37,634,294.14    | 37,634,294.14    |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -190,856,938.05  | -190,856,938.05  |
| - 基金拆分/份额折算前  | -                | -                |
| 基金拆分/份额折算变动份额 | -                | -                |
| 本期申购          | -                | -                |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -                | -                |
| 本期末           | 1,041,392,273.15 | 1,041,392,273.15 |

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.10 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           | 260,346,440.69 | 124,854,768.66 | 385,201,209.35 |
| 本期利润           | 61,312,611.33  | 23,761,936.04  | 85,074,547.37  |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -35,165,200.57 | -16,043,762.49 | -51,208,963.06 |
| 其中：基金申购款       | 8,920,221.55   | 4,314,116.92   | 13,234,338.47  |
| 基金赎回款          | -44,085,422.12 | -20,357,879.41 | -64,443,301.53 |
| 本期已分配利润        | -              | -              | -              |
| 本期末            | 286,493,851.45 | 132,572,942.21 | 419,066,793.66 |

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目       | 本期<br>2017年1月1日至2017年6月30日 |
|----------|----------------------------|
| 活期存款利息收入 | 228,206.37                 |
| 定期存款利息收入 | 257,861.11                 |



|           |            |
|-----------|------------|
| 其他存款利息收入  | -          |
| 结算备付金利息收入 | 7,732.58   |
| 其他        | 3,618.00   |
| 合计        | 497,418.06 |

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

| 项目         | 本期<br>2017年1月1日至2017年6月30日 |
|------------|----------------------------|
| 卖出股票成交总额   | 444,348,529.67             |
| 减：卖出股票成本总额 | 399,380,579.26             |
| 买卖股票差价收入   | 44,967,950.41              |

#### 6.4.7.13 债券投资收益

##### 6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目                            | 本期<br>2017年1月1日至2017年6月30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 | -3,948,405.09              |
| 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                            | -3,948,405.09              |

##### 6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2017年1月1日至2017年6月30日 |
|----|----------------------------|
|----|----------------------------|

|                         |                |
|-------------------------|----------------|
| 卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额   | 649,901,685.62 |
| 减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额 | 634,901,149.35 |
| 减：应收利息总额                | 18,948,941.36  |
| 买卖债券差价收入                | -3,948,405.09  |

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

#### 6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

| 项目          | 本期                   |
|-------------|----------------------|
|             | 2017年1月1日至2017年6月30日 |
| 股票投资产生的股利收益 | 4,646,261.71         |
| 基金投资产生的股利收益 | -                    |
| 合计          | 4,646,261.71         |

#### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称       | 本期                   |
|------------|----------------------|
|            | 2017年1月1日至2017年6月30日 |
| 1. 交易性金融资产 | 23,761,936.04        |
| ——股票投资     | 23,367,115.04        |
| ——债券投资     | 394,821.00           |
| ——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  | -             |
| 合计     | 23,761,936.04 |

#### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

| 项目      | 本期                   |
|---------|----------------------|
|         | 2017年1月1日至2017年6月30日 |
| 基金赎回费收入 | 127,944.43           |
| 转换费收入   | 70.44                |
| 合计      | 128,014.87           |

注：

1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。
2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中转出基金的赎回费的 25% 归入转出基金的基金资产。

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

| 项目        | 本期                   |
|-----------|----------------------|
|           | 2017年1月1日至2017年6月30日 |
| 交易所市场交易费用 | 1,361,149.56         |
| 银行间市场交易费用 | 4,387.50             |
| 合计        | 1,365,537.06         |

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期                   |
|----|----------------------|
|    | 2017年1月1日至2017年6月30日 |

|         |            |
|---------|------------|
| 审计费用    | 49,588.57  |
| 信息披露费   | 148,765.71 |
| 债券账户维护费 | 18,000.00  |
| 银行汇划费用  | 33,778.91  |
| 其他手续费   | 980.00     |
| 合计      | 251,113.19 |

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 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。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

无。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 关联方名称                  | 与本基金的关系               |
|------------------------|-----------------------|
| 国海富兰克林基金管理有限公司         | 基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构 |
| 中国农业银行股份有限公司（“中国农业银行”） | 基金托管人、基金销售机构          |
| 国海证券股份有限公司（“国海证券”）     | 基金管理人的股东、基金销售机构       |

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。

## 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2017年1月1日至2017年6月30日 |                  | 上年度可比期间<br>2016年1月1日至2016年6月30日 |                  |
|-------|----------------------------|------------------|---------------------------------|------------------|
|       | 成交金额                       | 占当期股票<br>成交总额的比例 | 成交金额                            | 占当期股票<br>成交总额的比例 |
| 国海证券  | 33,414,632.91              | 3.62%            | 11,332,944.80                   | 1.57%            |

#### 6.4.10.1.2 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2017年1月1日至2017年6月30日      |                |          |                  |
|-------|---------------------------------|----------------|----------|------------------|
|       | 当期佣金                            | 占当期佣金总量<br>的比例 | 期末应付佣金余额 | 占期末应付佣金<br>总额的比例 |
| 国海证券  | 31,118.81                       | 3.73%          | -        | -                |
| 关联方名称 | 上年度可比期间<br>2016年1月1日至2016年6月30日 |                |          |                  |
|       | 当期佣金                            | 占当期佣金总<br>量的比例 | 期末应付佣金余额 | 占期末应付佣金<br>总额的比例 |
| 国海证券  | 10,327.75                       | 1.56%          | -        | -                |

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。权证交易不计佣金。
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。

## 6.4.10.2 关联方报酬

### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目              | 本期                   | 上年度可比期间              |
|-----------------|----------------------|----------------------|
|                 | 2017年1月1日至2017年6月30日 | 2016年1月1日至2016年6月30日 |
| 当期发生的基金应支付的管理费  | 6,621,317.26         | 10,745,685.78        |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 111,527.30           | 160,374.18           |

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 X 0.90% / 当年天数。

### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期                   | 上年度可比期间              |
|----------------|----------------------|----------------------|
|                | 2017年1月1日至2017年6月30日 | 2016年1月1日至2016年6月30日 |
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 1,839,254.76         | 2,984,912.74         |

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。

### 6.4.10.3 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。

### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

#### 6.4.10.4.1 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              |
|----|----------------------|----------------------|
|    | 2017年1月1日至2017年6月30日 | 2016年1月1日至2016年6月30日 |
|    |                      |                      |

|                                | 月 30 日 | 日             |
|--------------------------------|--------|---------------|
| 基金合同生效日（2013 年 5 月 7 日）持有的基金份额 | -      | -             |
| 期初持有的基金份额                      | -      | 25,689,712.08 |
| 期间申购/买入总份额                     | -      | -             |
| 期间因拆分变动份额                      | -      | -             |
| 减：期间赎回/卖出总份额                   | -      | 18,628,913.00 |
| 期末持有的基金份额                      | -      | 7,060,799.08  |
| 期末持有的基金份额<br>占基金总份额比例          | -      | 0.61%         |

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。

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

1. 本基金除基金管理人之外的其他关联方投资本基金费率按本基金基金合同公布的费率执行。
2. 本报告期末和上年度末（2016 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。

#### 6.4.10.5 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<br>名称 | 本期                              |            | 上年度可比期间                         |            |
|-----------|---------------------------------|------------|---------------------------------|------------|
|           | 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 |            | 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 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    | 59,146,960.96                   | 228,206.37 | 49,927,184.19                   | 479,967.85 |

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。

#### 6.4.10.6 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。

#### 6.4.10.7 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。

### 6.4.11 利润分配情况

报告期内本基金未进行利润分配。

### 6.4.12 期末（2017年6月30日）本基金持有的流通受限证券

#### 6.4.12.1 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

| 6.4.12.1.1 受限证券类别：股票 |      |             |             |           |       |        |          |            |              |    |
|----------------------|------|-------------|-------------|-----------|-------|--------|----------|------------|--------------|----|
| 证券代码                 | 证券名称 | 成功认购日       | 可流通日        | 流通受限类型    | 认购价格  | 期末估值单价 | 数量（单位：股） | 期末成本总额     | 期末估值总额       | 备注 |
| 002879               | 长缆科技 | 2017年6月5日   | 2017年7月7日   | 新股未上市     | 18.02 | 18.02  | 1,313    | 23,660.26  | 23,660.26    | -  |
| 002882               | 金龙羽  | 2017年6月15日  | 2017年7月17日  | 新股未上市     | 6.20  | 6.20   | 2,966    | 18,389.20  | 18,389.20    | -  |
| 603933               | 睿能科技 | 2017年6月28日  | 2017年7月6日   | 新股未上市     | 20.20 | 20.20  | 857      | 17,311.40  | 17,311.40    | -  |
| 300670               | 大焊智能 | 2017年6月26日  | 2017年7月3日   | 新股未上市     | 10.93 | 10.93  | 1,259    | 13,760.87  | 13,760.87    | -  |
| 603331               | 百达精工 | 2017年6月27日  | 2017年7月5日   | 新股未上市     | 9.63  | 9.63   | 999      | 9,620.37   | 9,620.37     | -  |
| 300671               | 富满电子 | 2017年6月27日  | 2017年7月5日   | 新股未上市     | 8.11  | 8.11   | 942      | 7,639.62   | 7,639.62     | -  |
| 603617               | 君禾股份 | 2017年6月23日  | 2017年7月3日   | 新股未上市     | 8.93  | 8.93   | 832      | 7,429.76   | 7,429.76     | -  |
| 002821               | 凯莱英  | 2016年11月11日 | 2017年11月20日 | 首发原股东限售股份 | 15.27 | 72.97  | 42,818   | 653,616.77 | 3,124,429.46 | -  |
| 603823               | 百合花  | 2016年12月9日  | 2017年12月20日 | 首发原股东限售股份 | 10.60 | 21.18  | 36,764   | 389,698.40 | 778,661.52   | -  |



|        |      |             |            |                   |       |       |        |            |              |   |
|--------|------|-------------|------------|-------------------|-------|-------|--------|------------|--------------|---|
|        |      |             |            | 售股份               |       |       |        |            |              |   |
| 603660 | 苏州科达 | 2016年11月21日 | 2017年12月1日 | 首发原<br>股东限<br>售股份 | 8.03  | 40.95 | 26,007 | 208,836.21 | 1,064,986.65 | - |
| 002860 | 星帅尔  | 2017年3月31日  | 2018年4月11日 | 首发原<br>股东限<br>售股份 | 19.81 | 48.90 | 7,980  | 158,083.80 | 390,222.00   | - |
| 002859 | 洁美科技 | 2017年3月24日  | 2018年4月6日  | 首发原<br>股东限<br>售股份 | 29.82 | 73.00 | 7,175  | 213,958.50 | 523,775.00   | - |

注：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。

#### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

#### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有债券正回购交易中作为抵押的债券。

##### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只进行主动投资的混合型证券投资基金，属于中等风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资、权证投资及股指期货等。本基金在日常经营活动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“其预期收益及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”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，主要是发掘各类风险的风险点，判断风险发生的频度和损失，对风险实行分级管理。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，日常的分析报告，确定基金资产的风险状态及其是否符合基金的风险特征，及时对各种风险进行监控和评估，并通过风险处置流程，将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.13.2 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。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行中国农业银行，因而与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在银行间同业市场、交易所固定收益平台、大宗交易平台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；在交易所集合竞价平台进行的交易，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，发生违约风险的可能性很小。

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 2017 年 6 月 30 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 40.03%(2016 年 12 月 31 日：43.64%)。

**6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资**

单位：人民币元

| 短期信用评级 | 本期末<br>2017 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2016 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------------|--------------------------|
| A-1    | 30,154,000.00          | 181,109,000.00           |
| A-1 以下 | -                      | -                        |
| 未评级    | 200,651,000.00         | 138,881,300.00           |
| 合计     | 230,805,000.00         | 319,990,300.00           |

注：未评级债券为短期融资券。

**6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资**

单位：人民币元

| 长期信用评级 | 本期末<br>2017 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2016 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------------|--------------------------|
| AAA    | 37,832,452.80          | 63,008,600.00            |
| AAA 以下 | 316,033,081.20         | 375,541,418.27           |
| 未评级    | 310,076,000.00         | 222,655,750.00           |
| 合计     | 663,941,534.00         | 661,205,768.27           |

注：未评级债券为国债和政策性金融债。

**6.4.13.3 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。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变

现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票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公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在银行间同业市场交易，其余亦可在证券交易所上市，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。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。

于 2017 年 6 月 30 日，除卖出回购金融资产款余额中有 90,000,335.00 元将在一个月以内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他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。

#### 6.4.13.4 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。

##### 6.4.13.4.1 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、存出保证金及债券投资等。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

|                   |       |       |       |     |    |
|-------------------|-------|-------|-------|-----|----|
| 本期末<br>2017 年 6 月 | 1 年以内 | 1-5 年 | 5 年以上 | 不计息 | 合计 |
|-------------------|-------|-------|-------|-----|----|

|                             |                |                |               |                |                  |
|-----------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|------------------|
| 30 日                        |                |                |               |                |                  |
| 资产                          |                |                |               |                |                  |
| 银行存款                        | 59,146,960.96  | -              | -             | -              | 59,146,960.96    |
| 结算备付金                       | 23,277,500.61  | -              | -             | -              | 23,277,500.61    |
| 存出保证金                       | 188,218.38     | -              | -             | -              | 188,218.38       |
| 交易性金融<br>资产                 | 575,775,000.00 | 282,741,881.20 | 36,229,652.80 | 370,772,971.69 | 1,265,519,505.69 |
| 买入返售金<br>融资产                | 90,000,335.00  | -              | -             | -              | 90,000,335.00    |
| 应收证券清<br>算款                 | -              | -              | -             | 8,917,680.82   | 8,917,680.82     |
| 应收利息                        | -              | -              | -             | 15,705,706.71  | 15,705,706.71    |
| 应收申购款                       | -              | -              | -             | 129,499.81     | 129,499.81       |
| 资产总计                        | 748,388,014.95 | 282,741,881.20 | 36,229,652.80 | 395,525,859.03 | 1,462,885,407.98 |
| 负债                          |                |                |               |                |                  |
| 应付赎回款                       | -              | -              | -             | 64,356.58      | 64,356.58        |
| 应付管理人<br>报酬                 | -              | -              | -             | 1,057,954.20   | 1,057,954.20     |
| 应付托管费                       | -              | -              | -             | 293,876.16     | 293,876.16       |
| 应付交易费<br>用                  | -              | -              | -             | 467,907.71     | 467,907.71       |
| 应交税费                        | -              | -              | -             | 143,860.00     | 143,860.00       |
| 其他负债                        | -              | -              | -             | 398,386.52     | 398,386.52       |
| 负债总计                        | -              | -              | -             | 2,426,341.17   | 2,426,341.17     |
| 利率敏感度<br>缺口                 | 748,388,014.95 | 282,741,881.20 | 36,229,652.80 | 393,099,517.86 | 1,460,459,066.81 |
| 上年度末<br>2016 年 12<br>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     | 87,657,155.32  | -              | -            | -              | 87,657,155.32    |
| 结算备付金    | 23,236,096.68  | -              | -            | -              | 23,236,096.68    |
| 存出保证金    | 221,900.48     | -              | -            | -              | 221,900.48       |
| 交易性金融资产  | 402,410,747.27 | 576,241,571.00 | 2,543,750.00 | 263,332,273.52 | 1,244,528,341.79 |
| 买入返售金融资产 | 208,300,357.45 | -              | -            | -              | 208,300,357.45   |
| 应收证券清算款  | -              | -              | -            | 1,668,112.55   | 1,668,112.55     |
| 应收利息     | -              | -              | -            | 21,704,973.60  | 21,704,973.60    |
| 应收申购款    | -              | -              | -            | 331,231.53     | 331,231.53       |
| 资产总计     | 721,826,257.20 | 576,241,571.00 | 2,543,750.00 | 287,036,591.20 | 1,587,648,169.40 |
| 负债       |                |                |              |                |                  |
| 应付证券清算款  | -              | -              | -            | 5,166,587.96   | 5,166,587.96     |
| 应付赎回款    | -              | -              | -            | 146,322.28     | 146,322.28       |
| 应付管理人报酬  | -              | -              | -            | 1,215,495.72   | 1,215,495.72     |
| 应付托管费    | -              | -              | -            | 337,637.71     | 337,637.71       |
| 应付交易费用   | -              | -              | -            | 421,631.35     | 421,631.35       |
| 应交税费     | -              | -              | -            | 143,860.00     | 143,860.00       |
| 其他负债     | -              | -              | -            | 400,507.97     | 400,507.97       |
| 负债总计     | -              | -              | -            | 7,832,042.99   | 7,832,042.99     |
| 利率敏感度缺口  | 721,826,257.20 | 576,241,571.00 | 2,543,750.00 | 279,204,548.21 | 1,579,816,126.41 |

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。

**6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析**

| 假设 | 除市场利率以外的其他市场变量保持不变 |                                 |                       |
|----|--------------------|---------------------------------|-----------------------|
| 分析 | 相关风险变量的变动          | 对资产负债表日基金资产净值的<br>影响金额（单位：人民币元） |                       |
|    |                    | 本期末<br>(2017年6月30日)             | 上年度末<br>(2016年12月31日) |
|    | 1. 市场利率下降 25 个基点   | 增加约 1720 万元                     | 增加约 320 万元            |
|    | 2. 市场利率上升 25 个基点   | 减少约 1710 万元                     | 减少约 318 万元            |

**6.4.13.4.2 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。

**6.4.13.4.3 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或银行间同业市场交易的股票和债券，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等权益类资产占基金资产的 0%-95%，其中权证投资比例不得超过基金资产净值的 3%；债券、货币市场工具、现金、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具不低于基金资产的 5%，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，现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。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。

## 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期末<br>2017 年 6 月 30 日 |                   | 上年度末<br>2016 年 12 月 31 日 |                   |
|---------------|------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|
|               | 公允价值                   | 占基金资产净<br>值比例 (%) | 公允价值                     | 占基金资产<br>净值比例 (%) |
| 交易性金融资产—股票投资  | 370,772,971.69         | 25.39             | 263,332,273.52           | 16.67             |
| 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            | 370,772,971.69         | 25.39             | 263,332,273.52           | 16.67             |

## 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

| 假设 | 除业绩比较基准(附注 6.4.1)以外的其他市场变量保持不变 |                                 |                            |
|----|--------------------------------|---------------------------------|----------------------------|
| 分析 | 相关风险变量的变动                      | 对资产负债表日基金资产净值的<br>影响金额(单位:人民币元) |                            |
|    |                                | 本期末<br>(2017 年 6 月 30 日)        | 上年度末<br>(2016 年 12 月 31 日) |
|    | 1. 业绩比较基准(附注 6.4.1)上升 5%       | 增加约 1865 万元                     | —                          |
|    | 2. 业绩比较基准(附注 6.4.1)下降 5%       | 减少约 1865 万元                     | —                          |

注：于 2016 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为 16.67%，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响。

## 6.4.14 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 2017 年 6 月 30 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 395,370,813.01 元，属于第二层次的余额为 850,148,692.68 元，属于第三层次的余额为 20,000,000.00 (2016 年 12 月 31 日：第一层次 236,208,717.59 元，第二层次 1,008,319,624.20 元，无属于第三层次的余额)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

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

交易性金融资产

资产支持证券投资

2017 年 1 月 1 日

|                 |                |
|-----------------|----------------|
| 购买              | 43,000,000.00  |
| 到期              | -23,000,000.00 |
| 当期利得或损失总额       | -              |
| 计入损益的利得或损失      | -              |
| 2017 年 6 月 30 日 | 20,000,000.00  |

|   |   |
|---|---|
| 2017 年 6 月 30 日仍持有的资产计入 2017 年度损益的未实现利得或损失的变动 |   |
| ——公允价值变动损益                                    | - |

计入损益的利得计入利润表中的投资收益等项目。

使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的相关信息如下：

|           | 2017 年 6 月 30 日公允价值 | 估值技术    | 不可观察输入值 |          |            |
|-----------|---------------------|---------|---------|----------|------------|
|           |                     |         | 名称      | 范围/加权平均值 | 与公允价值之间的关系 |
| 交易性金融资产—— |                     |         |         |          |            |
| 资产支持证券    | 20,000,000.00       | 现金流量折现法 | 预期收益率   | 6.00%    | 负相关        |

本基金上年末无第三层次公允价值余额，上年度可比期间无变动金额。

#### (c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2017 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2016 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) 增值税

根据财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布的财税[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》的规定：(1) 金融商品持有期间(含到期)取得的非保本收益(合同中未明确承诺到期本金可全部收回的投资收益)，不征收增值税；(2) 纳税人购入基金、信托、理财产品等各类资产管理产品持有至到期，不属于金融商品转让；(3) 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。上述政策自 2016 年 5 月 1 日起执行。

此外，根据财政部、国家税务总局于 2017 年 1 月 6 日颁布的财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》及 2017 年 6 月 30 日颁布的财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，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。上述税收政策对本基金截至本财务报表批准报出日止的财务状况和经营成果无影响。

(3) 除公允价值和增值税外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 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              | 370,772,971.69   | 25.35         |
|    | 其中：股票             | 370,772,971.69   | 25.35         |
| 2  | 固定收益投资            | 894,746,534.00   | 61.16         |
|    | 其中：债券             | 874,746,534.00   | 59.80         |
|    | 资产支持证券            | 20,000,000.00    | 1.37          |
| 3  | 贵金属投资             | -                | -             |
| 4  | 金融衍生品投资           | -                | -             |
| 5  | 买入返售金融资产          | 90,000,335.00    | 6.15          |
|    | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -                | -             |
| 6  | 银行存款和结算备付金合计      | 82,424,461.57    | 5.63          |
| 7  | 其他各项资产            | 24,941,105.72    | 1.70          |
| 8  | 合计                | 1,462,885,407.98 | 100.00        |

注：本基金未通过港股通交易机制投资港股。

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 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（元）        | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|------------------|----------------|---------------|
| A  | 农、林、牧、渔业         | -              | -             |
| B  | 采矿业              | 14,723,264.82  | 1.01          |
| C  | 制造业              | 193,042,233.14 | 13.22         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -              | -             |

|   |                 |                |       |
|---|-----------------|----------------|-------|
| E | 建筑业             | -              | -     |
| F | 批发和零售业          | -              | -     |
| G | 交通运输、仓储和邮政业     | -              | -     |
| H | 住宿和餐饮业          | -              | -     |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 7,639.62       | 0.00  |
| J | 金融业             | 148,044,834.11 | 10.14 |
| K | 房地产业            | 14,955,000.00  | 1.02  |
| L | 租赁和商务服务业        | -              | -     |
| M | 科学研究和技术服务业      | -              | -     |
| N | 水利、环境和公共设施管理业   | -              | -     |
| O | 居民服务、修理和其他服务业   | -              | -     |
| P | 教育              | -              | -     |
| Q | 卫生和社会工作         | -              | -     |
| R | 文化、体育和娱乐业       | -              | -     |
| S | 综合              | -              | -     |
|   | 合计              | 370,772,971.69 | 25.39 |

### 7.2.2 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。

### 7.3 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  | 002308 | 威创股份 | 7,728,557 | 100,857,668.85 | 6.91         |
| 2  | 601166 | 兴业银行 | 3,926,471 | 66,200,301.06  | 4.53         |
| 3  | 600036 | 招商银行 | 2,099,855 | 50,207,533.05  | 3.44         |

|    |        |      |           |               |      |
|----|--------|------|-----------|---------------|------|
| 4  | 002583 | 海能达  | 2,650,200 | 42,641,718.00 | 2.92 |
| 5  | 601818 | 光大银行 | 5,000,000 | 20,250,000.00 | 1.39 |
| 6  | 002488 | 金固股份 | 1,399,882 | 16,196,634.74 | 1.11 |
| 7  | 600048 | 保利地产 | 1,500,000 | 14,955,000.00 | 1.02 |
| 8  | 000426 | 兴业矿业 | 1,632,291 | 14,723,264.82 | 1.01 |
| 9  | 000063 | 中兴通讯 | 549,784   | 13,051,872.16 | 0.89 |
| 10 | 002142 | 宁波银行 | 590,000   | 11,387,000.00 | 0.78 |
| 11 | 600963 | 岳阳林纸 | 1,000,000 | 7,530,000.00  | 0.52 |
| 12 | 600521 | 华海药业 | 300,000   | 6,312,000.00  | 0.43 |
| 13 | 002821 | 凯莱英  | 42,818    | 3,124,429.46  | 0.21 |
| 14 | 603660 | 苏州科达 | 26,007    | 1,064,986.65  | 0.07 |
| 15 | 603823 | 百合花  | 36,764    | 778,661.52    | 0.05 |
| 16 | 002859 | 洁美科技 | 7,175     | 523,775.00    | 0.04 |
| 17 | 002860 | 星帅尔  | 7,980     | 390,222.00    | 0.03 |
| 18 | 300595 | 欧普康视 | 3,600     | 225,360.00    | 0.02 |
| 19 | 603801 | 志邦股份 | 1,406     | 47,522.80     | 0.00 |
| 20 | 603043 | 广州酒家 | 1,810     | 45,738.70     | 0.00 |
| 21 | 300666 | 江丰电子 | 2,276     | 43,448.84     | 0.00 |
| 22 | 603335 | 迪生力  | 2,230     | 24,864.50     | 0.00 |
| 23 | 002879 | 长缆科技 | 1,313     | 23,660.26     | 0.00 |
| 24 | 002881 | 美格智能 | 989       | 22,608.54     | 0.00 |
| 25 | 603679 | 华体科技 | 809       | 21,438.50     | 0.00 |
| 26 | 603938 | 三孚股份 | 1,246     | 20,932.80     | 0.00 |
| 27 | 002882 | 金龙羽  | 2,966     | 18,389.20     | 0.00 |
| 28 | 603933 | 睿能科技 | 857       | 17,311.40     | 0.00 |
| 29 | 300669 | 沪宁股份 | 841       | 14,650.22     | 0.00 |
| 30 | 300670 | 大烨智能 | 1,259     | 13,760.87     | 0.00 |
| 31 | 603286 | 日盈电子 | 890       | 13,528.00     | 0.00 |

|    |        |      |     |          |      |
|----|--------|------|-----|----------|------|
| 32 | 603331 | 百达精工 | 999 | 9,620.37 | 0.00 |
| 33 | 300671 | 富满电子 | 942 | 7,639.62 | 0.00 |
| 34 | 603617 | 君禾股份 | 832 | 7,429.76 | 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”。

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 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  | 600036 | 招商银行 | 69,285,589.37 | 4.39           |
| 2  | 002308 | 威创股份 | 66,720,752.10 | 4.22           |
| 3  | 601166 | 兴业银行 | 63,160,204.98 | 4.00           |
| 4  | 000063 | 中兴通讯 | 49,138,714.30 | 3.11           |
| 5  | 002583 | 海能达  | 37,617,462.35 | 2.38           |
| 6  | 601818 | 光大银行 | 20,272,000.00 | 1.28           |
| 7  | 002488 | 金固股份 | 16,282,662.81 | 1.03           |
| 8  | 600030 | 中信证券 | 15,885,862.00 | 1.01           |
| 9  | 600048 | 保利地产 | 14,805,490.00 | 0.94           |
| 10 | 000426 | 兴业矿业 | 13,722,948.53 | 0.87           |
| 11 | 601009 | 南京银行 | 11,753,212.60 | 0.74           |
| 12 | 002142 | 宁波银行 | 10,365,523.62 | 0.66           |
| 13 | 600690 | 青岛海尔 | 10,061,929.40 | 0.64           |
| 14 | 300271 | 华宇软件 | 8,866,236.17  | 0.56           |
| 15 | 600809 | 山西汾酒 | 8,790,864.00  | 0.56           |
| 16 | 600104 | 上汽集团 | 8,604,757.95  | 0.54           |
| 17 | 600963 | 岳阳林纸 | 8,434,442.69  | 0.53           |

|    |        |      |              |      |
|----|--------|------|--------------|------|
| 18 | 600406 | 国电南瑞 | 8,138,685.00 | 0.52 |
| 19 | 601318 | 中国平安 | 7,148,652.00 | 0.45 |
| 20 | 002206 | 海利得  | 6,091,083.00 | 0.39 |

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。

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

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 本期累计卖出金额      | 占期初基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|------|---------------|-----------------|
| 1  | 000063 | 中兴通讯 | 49,212,533.65 | 3.12            |
| 2  | 002308 | 威创股份 | 45,824,623.12 | 2.90            |
| 3  | 002553 | 南方轴承 | 39,414,579.28 | 2.49            |
| 4  | 300156 | 神雾环保 | 38,782,959.96 | 2.45            |
| 5  | 600036 | 招商银行 | 37,328,625.47 | 2.36            |
| 6  | 600809 | 山西汾酒 | 34,369,111.20 | 2.18            |
| 7  | 600030 | 中信证券 | 23,595,391.00 | 1.49            |
| 8  | 600305 | 恒顺醋业 | 17,328,126.00 | 1.10            |
| 9  | 600690 | 青岛海尔 | 13,144,804.78 | 0.83            |
| 10 | 300271 | 华宇软件 | 13,066,514.66 | 0.83            |
| 11 | 600883 | 博闻科技 | 12,922,188.89 | 0.82            |
| 12 | 601009 | 南京银行 | 10,727,036.00 | 0.68            |
| 13 | 603308 | 应流股份 | 10,201,390.26 | 0.65            |
| 14 | 600104 | 上汽集团 | 9,879,163.50  | 0.63            |
| 15 | 600406 | 国电南瑞 | 9,241,461.00  | 0.58            |
| 16 | 601318 | 中国平安 | 8,865,000.00  | 0.56            |
| 17 | 600000 | 浦发银行 | 7,553,496.10  | 0.48            |
| 18 | 601328 | 交通银行 | 7,264,915.95  | 0.46            |
| 19 | 300595 | 欧普康视 | 6,084,960.00  | 0.39            |



|    |        |     |              |      |
|----|--------|-----|--------------|------|
| 20 | 002206 | 海利得 | 5,732,054.00 | 0.36 |
|----|--------|-----|--------------|------|

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。

### 7.4.3 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 | 483,454,162.39 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 444,348,529.67 |

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。

### 7.5 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      | 2,464,000.00   | 0.17         |
| 2  | 央行票据      | -              | -            |
| 3  | 金融债券      | 287,612,000.00 | 19.69        |
|    | 其中：政策性金融债 | 287,612,000.00 | 19.69        |
| 4  | 企业债券      | 122,093,300.00 | 8.36         |
| 5  | 企业短期融资券   | 230,805,000.00 | 15.80        |
| 6  | 中期票据      | 201,252,000.00 | 13.78        |
| 7  | 可转债（可交换债） | 30,520,234.00  | 2.09         |
| 8  | 同业存单      | -              | -            |
| 9  | 其他        | -              | -            |
| 10 | 合计        | 874,746,534.00 | 59.90        |

### 7.6 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 | 011755002 | 17 鲁晨鸣<br>SCP001  | 900,000 | 90,405,000.00 | 6.19   |
| 2 | 150212    | 15 国开 12          | 700,000 | 69,790,000.00 | 4.78   |
| 3 | 170203    | 17 国开 03          | 600,000 | 59,784,000.00 | 4.09   |
| 4 | 101553022 | 15 苏州高新<br>MTN001 | 500,000 | 50,360,000.00 | 3.45   |
| 5 | 150201    | 15 国开 01          | 500,000 | 49,995,000.00 | 3.42   |

### 7.7 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

金额单位：人民币元

| 序号 | 证券代码   | 证券名称     | 数量 (份)  | 公允价值          | 占基金资产净值<br>比例 (%) |
|----|--------|----------|---------|---------------|-------------------|
| 1  | 146154 | 17 京保 4A | 200,000 | 20,000,000.00 | 1.37              |

### 7.8 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。

### 7.9 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。

### 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 7.10.1 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。

### 7.10.2 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。

### 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资国债期货。

### 7.12 投资组合报告附注

**7.12.1 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。**

**7.12.2 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。**

### 7.12.3 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   | 188,218.38    |
| 2  | 应收证券清算款 | 8,917,680.82  |
| 3  | 应收股利    | -             |
| 4  | 应收利息    | 15,705,706.71 |
| 5  | 应收申购款   | 129,499.81    |
| 6  | 其他应收款   | -             |

|   |      |               |
|---|------|---------------|
| 7 | 待摊费用 | -             |
| 8 | 其他   | -             |
| 9 | 合计   | 24,941,105.72 |

#### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期间的可转债。

#### 7.12.5 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。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 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<br>(户) | 户均持有的<br>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<br>额比例 | 持有份额          | 占总份<br>额比例 |
| 1,643        | 633,835.83    | 1,017,452,873.25 | 97.70%     | 23,939,399.90 | 2.30%      |

### 8.2 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 | 361,888.94 | 0.034750% |

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

| 项目                             | 持有基金份额总量的数量区间（万份） |
|--------------------------------|-------------------|
| 本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金 | 10~50             |
| 本基金基金经理持有本开放式基金                | 0                 |

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

|                          |                  |
|--------------------------|------------------|
| 基金合同生效日（2013年5月7日）基金份额总额 | 561,200,226.10   |
| 本报告期期初基金份额总额             | 1,194,614,917.06 |
| 本报告期基金总申购份额              | 37,634,294.14    |
| 减：本报告期基金总赎回份额            | 190,856,938.05   |
| 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             | 1,041,392,273.15 |

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 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。

### 10.2 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 2017 年股东会第四次会议审议通过，自 2017 年 6 月 21 日起，Gregory E. McGowan 不再担任公司董事长，由吴显玲女士先生担任公司董事长。相关公告已于 2017 年 6 月 24 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四届董事会第三十二次会议审议通过，自 2017 年 6 月 21 日起，吴显玲女士不再担任公司总经理，由林勇先生担任公司总经理。相关公告已于 2017 年 6 月 24 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

本基金托管人的专门基金托管部门本报告期内未发生重大人事变动。

### 10.3 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。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内，基金投资策略未发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

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

**10.6 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。

(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。

**10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况****10.7.1 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 |    |
| 天风证券 | 1      | 154,292,617.30 | 16.72%       | 122,747.55 | 14.71%     | -  |
| 方正证券 | 1      | 139,960,267.00 | 15.17%       | 128,207.68 | 15.36%     | -  |
| 第一创业 | 1      | 120,255,160.68 | 13.03%       | 111,993.30 | 13.42%     | -  |
| 安信证券 | 2      | 74,738,670.66  | 8.10%        | 69,075.22  | 8.28%      | -  |
| 兴业证券 | 1      | 64,644,402.80  | 7.01%        | 60,203.05  | 7.21%      | -  |
| 中泰证券 | 1      | 56,012,693.88  | 6.07%        | 52,164.57  | 6.25%      | -  |
| 中信建投 | 1      | 53,054,634.18  | 5.75%        | 49,409.64  | 5.92%      | -  |
| 东北证券 | 1      | 42,629,666.98  | 4.62%        | 38,848.37  | 4.65%      | -  |
| 招商证券 | 1      | 35,326,977.75  | 3.83%        | 32,899.96  | 3.94%      | -  |
| 国泰君安 | 1      | 34,158,396.98  | 3.70%        | 31,694.23  | 3.80%      | -  |
| 国海证券 | 2      | 33,414,632.91  | 3.62%        | 31,118.81  | 3.73%      | -  |
| 国信证券 | 1      | 30,113,111.86  | 3.26%        | 28,044.51  | 3.36%      | -  |
| 国金证券 | 1      | 26,777,568.15  | 2.90%        | 24,938.02  | 2.99%      | -  |
| 申万宏源 | 1      | 24,355,034.32  | 2.64%        | 22,681.58  | 2.72%      | -  |
| 中信证券 | 2      | 14,034,402.34  | 1.52%        | 13,070.16  | 1.57%      | -  |
| 海通证券 | 1      | 11,869,879.74  | 1.29%        | 11,054.22  | 1.32%      | -  |



|      |   |              |       |          |       |   |
|------|---|--------------|-------|----------|-------|---|
| 民族证券 | 1 | 6,838,409.27 | 0.74% | 6,368.56 | 0.76% | - |
| 华安证券 | 1 | 93,840.54    | 0.01% | 87.40    | 0.01% | - |
| 华泰证券 | 2 | -            | -     | -        | -     | - |
| 北京高华 | 1 | -            | -     | -        | -     | - |
| 东兴证券 | 1 | -            | -     | -        | -     | - |
| 银河证券 | 1 | -            | -     | -        | -     | - |
| 中金公司 | 2 | -            | -     | -        | -     | - |
| 中投证券 | 1 | -            | -     | -        | -     | - |

注：

### 1. 专用交易单元的选择标准和程序

#### 1) 选择代理基金证券买卖的证券经营机构的标准

基金管理人负责选择代理本基金证券买卖的证券经营机构，并租用其交易单元作为基金的专用交易单元。选择的标准是：

- A 资历雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币；
- B 财务状况良好，经营行为规范，最近一年未发生重大违规行为而受到有关管理机关的处罚；
- C 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- D 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务；
- E 研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能及时、定期、全面地为本基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、个股分析的研究报告及周到的信息服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专题研究报告。

#### 2) 公司基金交易佣金分配依据券商提供的研究报告和服务质量，评判标准包括但不限于：

- A 全面及时向公司提供高质量的关于宏观、行业和市场的研究报告；
- B 具有数量研究和开发能力；
- C 能有效组织上市公司调研；
- D 能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告；
- E 上门路演和电话会议的质量；
- F 与我公司投资和研究人员的信息交流和沟通能力；
- G 其他与投资相关的服务和支持。

#### 3) 租用基金专用交易单元的程序

(1) 基金管理人根据上述标准考察证券经营机构，考察结果经公司领导审批后，我司与被选中的证券经营机构签订《券商交易单元租用协议》和《研究服务协议》，并办理基金专用交易单元租用手续。

(2) 之后，基金管理人将根据各证券经营机构的研究报告、信息服务质量等情况，根据如下选择标准细化的评价体系，每季度对签约证券经营机构的服务进行一次综合评价：

A 提供的研究报告质量和数量；

B 由基金管理人提出课题，证券经营机构提供的研究论文质量；

C 证券经营机构协助我公司研究员调研情况；

D 与证券经营机构研究员交流和共享研究资料情况；

E 其他可评价的量化标准。

经过评价，对于达到有关标准的证券经营机构将继续保留，并对排名靠前的证券经营机构在交易量的分配上采取适当的倾斜政策。若本公司认为签约机构的服务不能满足要求，或签约机构违规受到国家有关部门的处罚，本公司有权终止签署的协议，并撤销租用的交易单元；基金管理人将重新选择其它经营稳健、研究能力强、信息服务质量高的证券经营机构，租用其交易单元。

(3) 交易单元租用协议期限为一年，到期后若双方没有异议可自动延期一年。

## 2、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，本基金交易单元无变更。

### 10.7.2 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 |
| 天风证券 | 8,440,491.20 | 10.96%       | -             | -              | -    | -            |
| 方正证券 | 6,615,042.24 | 8.59%        | -             | -              | -    | -            |
| 第一创业 | -            | -            | 30,000,000.00 | 60.00%         | -    | -            |

|      |               |        |               |        |   |   |
|------|---------------|--------|---------------|--------|---|---|
| 安信证券 | -             | -      | -             | -      | - | - |
| 兴业证券 | -             | -      | -             | -      | - | - |
| 中泰证券 | -             | -      | -             | -      | - | - |
| 中信建投 | 60,373,205.03 | 78.40% | 20,000,000.00 | 40.00% | - | - |
| 东北证券 | -             | -      | -             | -      | - | - |
| 招商证券 | -             | -      | -             | -      | - | - |
| 国泰君安 | -             | -      | -             | -      | - | - |
| 国海证券 | -             | -      | -             | -      | - | - |
| 国信证券 | -             | -      | -             | -      | - | - |
| 国金证券 | -             | -      | -             | -      | - | - |
| 申万宏源 | -             | -      | -             | -      | - | - |
| 中信证券 | -             | -      | -             | -      | - | - |
| 海通证券 | -             | -      | -             | -      | - | - |
| 民族证券 | 1,576,125.30  | 2.05%  | -             | -      | - | - |
| 华安证券 | -             | -      | -             | -      | - | - |
| 华泰证券 | -             | -      | -             | -      | - | - |
| 北京高华 | -             | -      | -             | -      | - | - |
| 东兴证券 | -             | -      | -             | -      | - | - |
| 银河证券 | -             | -      | -             | -      | - | - |
| 中金公司 | -             | -      | -             | -      | - | - |
| 中投证券 | -             | -      | -             | -      | - | - |

## 10.8 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  | 富兰克林焦点驱动灵活配置混合型证券投资基金 2016 年第 4 季度报告 | 中国证监会指定报刊及公司网站 | 2017 年 1 月 20 日 |
| 2  | 国海富兰克林基金管理有限公司                       | 中国证监会指定报       | 2017 年 2 月 23 日 |

|   |  |                |                 |
|---|--|----------------|-----------------|
|   | 旗下部分基金参加交通银行股份有限公司手机银行基金申购及定期定额投资手续费率优惠活动的公告                 | 刊及公司网站         |                 |
| 3 | 富兰克林焦点驱动灵活配置混合型证券投资基金 2016 年年度报告                             | 中国证监会指定报刊及公司网站 | 2017 年 3 月 28 日 |
| 4 | 国海富兰克林基金旗下部分基金参加招商证券开放式证券投资基金申购、定投费率优惠活动的公告                  | 中国证监会指定报刊及公司网站 | 2017 年 3 月 29 日 |
| 5 | 富兰克林焦点驱动灵活配置混合型证券投资基金 2017 年第 1 季度报告                         | 中国证监会指定报刊及公司网站 | 2017 年 4 月 21 日 |
| 6 | 国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金继续参加交通银行股份有限公司手机银行基金申购及定期定额投资手续费率优惠活动的公告 | 中国证监会指定报刊及公司网站 | 2017 年 4 月 22 日 |
| 7 | 关于增加同花顺基金为国海富兰克林基金旗下基金代销机构并开通转换业务、定期定额投资业务及参加费率优惠活动的公告       | 中国证监会指定报刊及公司网站 | 2017 年 5 月 5 日  |
| 8 | 关于增加肯特瑞为国海富兰克林基金旗下基金代销机构并开通转换业务、定期定额投资业务及参加费率优惠活动的公告         | 中国证监会指定报刊及公司网站 | 2017 年 5 月 18 日 |
| 9 | 富兰克林国海焦点驱动灵活配置混合型证券投资基金更新招募说                                 | 中国证监会指定报刊及公司网站 | 2017 年 6 月 20 日 |

|    |                                  |                    |                 |
|----|----------------------------------|--------------------|-----------------|
|    | 说明书及摘要（2017 年第 1 号）              |                    |                 |
| 10 | 国海富兰克林基金管理有限公司<br>高级管理人员变更公告 2 则 | 中国证监会指定报<br>刊及公司网站 | 2017 年 6 月 24 日 |

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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              | 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 | 785,979,737.61 | -    | -             | 785,979,737.61 | 75.47% |
|       | 2              | 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 5 月 10 日 | 243,845,457.40 | -    | 50,000,000.00 | 193,845,457.40 | 18.61% |

#### 产品特有风险

##### 1. 流动性风险

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

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

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

##### 2. 估值风险

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

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

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

### 12.2 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)。

### 12.3 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8月25日