

富兰克林国海弹性市值混合型证券投资基金
2017 年半年度报告摘要
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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	国富弹性市值混合
基金主代码	450002
交易代码	450002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006 年 6 月 14 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	4,555,196,490.94 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基金集团环球资产管理平台为依托，在充分结合国内新兴证券市场特性的原则下，通过主要投资于具有独特且可持续竞争优势、未来收益具有成长性的上市公司股票，辅助投资于资产价值低估的上市公司股票，以达到基金财产长期增值的目的。
投资策略	资产配置策略： 一般情况下，投资决策委员会负责基金财产的配置策略，并采用资产配置分析会的形式来实施，以资产配置分析会的组织形式保证资产配置决策的正确性和科学性。资产配置分析会由投资总监主持，基金经理和研究部总监参加。 在具体的资产配置过程中，本基金采用“自下而上”

	的资产配置方法，从上市公司的具体发展前景和未来的盈利分析，到行业的发展趋势，再到宏观经济形势，确定大类资产的配置。 在运用了“自下而上”策略之后，根据市场环境的变化、市场出现的各种套利机会和未来的发展趋势判断，确定本基金资产配置最终的选择标准。 股票选择策略： 本基金主要运用富兰克林成长型股票选择流程进行股票投资，具体选择流程包括如下步骤。 （1）检验所有 A 股 通过定性和定量方法全面研究中国股市整体状况，在分析经济周期的影响和各行业投资机会时，横跨三种不同的市值大小，力争寻找各行业中最好的机会，形成初级股票池。 （2）鉴别成长驱动因子 在形成初级股票池后进行上市公司成长的驱动因子分析，以进一步寻找能推动企业未来收益增长的驱动因子。其中，独特的产品领域、特有的生产技术、出色的财务状况、良好的企业管理和领先的行业地位都是蕴涵增长潜能的竞争优势，也就是所谓的成长驱动因子。具体操作上，本基金将那些在一个或者多个驱动因子方面具有明显优势的上市公司选择出来以形成次级股票池。并不要求进入初级股票池的所有股票同时具备四个驱动因子的全部条件，本基金管理人将根据具体的上市公司的实际情况深入挖掘其具有的成长驱动因子。 （3）评估成长潜力和风险 在选出具备成长潜力的企业后，本基金管理人对这些企业进行风险评估，评估的重点在于评价企业增长预
--	---

	期的确定程度及考察企业财务报表中存在的财务风险和经营风险，然后根据该确定程度和财务/经营风险的大小调整对企业的估值水平。最后根据所得的估值水平来确定企业股价是否反映了该企业所有的成长机会，并据此形成股票购买清单。 （4）利用三层次分析方法有效把握股票的成长性机会和特殊情况下的市场机会 本基金重点关注和选择具有成长性的股票，那些收益增长潜力尚未完全反映在目前股价上的股票构成了我们投资组合的基础，在此基础上，我们根据市场机会的变化，捕捉套利性和特殊性机会，以降低基金的整体风险并提升基金的超额收益。 债券投资策略： 本基金的债券投资为股票投资由于市场条件所限，不易实施预定投资策略时，使部分资产保值增值的防守性措施。
业绩比较基准	$70\% \times \text{MSCI 中国 A 股指数} + 25\% \times \text{中债国债总指数（全价）} + 5\% \times \text{同业存款息率}$
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，属于中高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	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 和 021-38789555	95599
传真	021-6888 3050	010-6812 1816

2.4 信息披露方式

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

§ 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	254,158,757.89
本期利润	483,026,680.10
加权平均基金份额本期利润	0.2042
本期基金份额净值增长率	16.84%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017 年 6 月 30 日)
期末可供分配基金份额利润	0.1009
期末基金资产净值	5,014,709,764.91
期末基金份额净值	1.1009

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

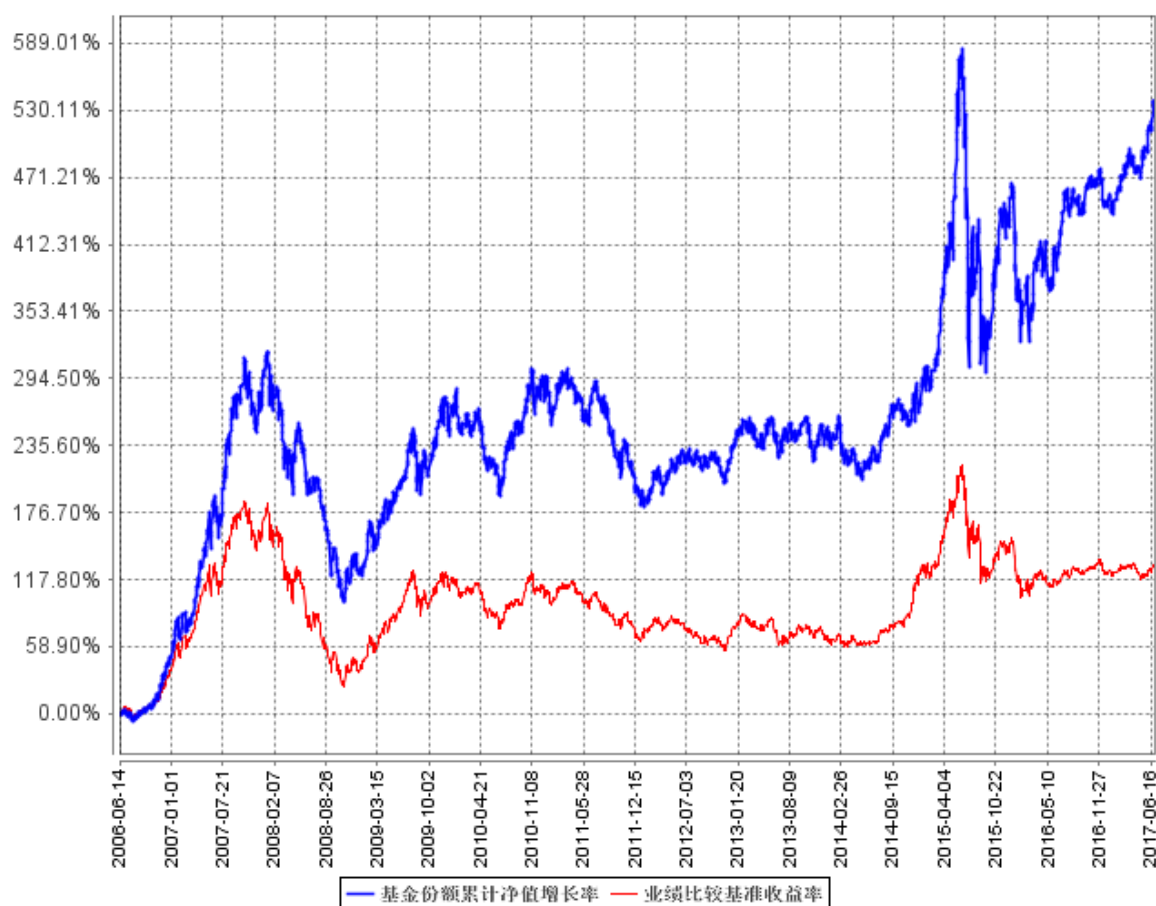
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
----	--------------	---------------------	--------------------	-----------------------	-----	-----

过去一个月	7.18%	0.65%	3.79%	0.45%	3.39%	0.20%
过去三个月	9.25%	0.61%	1.23%	0.48%	8.02%	0.13%
过去六个月	16.84%	0.59%	3.28%	0.44%	13.56%	0.15%
过去一年	22.06%	0.70%	5.62%	0.50%	16.44%	0.20%
过去三年	92.75%	1.82%	41.37%	1.25%	51.38%	0.57%
自基金合同 生效起至今	539.20%	1.58%	131.00%	1.29%	408.20%	0.29%

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 2006 年 6 月 14 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	2014 年 12 月 19 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《富兰克林国海弹性市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的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，本基金总体维持了较高的权益仓位，行业配置较为均衡，金融和科技板块等配置较多，减持高估值的概念和主题公司。在二季度末，本基金根据基金合同进行一次现金分红。

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 1.1009 元，本报告期份额净值上涨 16.84%，同期业绩比较基准上涨 3.28%，领先业绩比较基准 13.56%。本基金行业配置的消费和家电，金融较多，是报告期内超越业绩比较基准的主要原因。

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

本基金的基金管理人于 2017 年 6 月 23 日宣告分红，向截至 2017 年 6 月 26 日止在本基金注册登记人国海富兰克林基金管理有限公司登记在册的全体持有人，按每 10 份基金份额派发红利 1.866 元。

本基金本报告期所实现的利润分配情况符合基金合同要求。

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合规守信情况声明

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合规守信、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：富兰克林国海弹性市值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	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资 产：		
银行存款	250,810,892.03	380,703,571.40
结算备付金	3,572,615.58	4,957,369.93
存出保证金	922,663.39	1,321,076.04
交易性金融资产	4,243,714,316.59	1,943,042,100.96
其中：股票投资	4,103,776,316.59	1,943,042,100.96
基金投资	-	-
债券投资	139,938,000.00	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	515,261,417.63	-
应收证券清算款	23,388,549.79	188,630.93
应收利息	3,461,298.79	66,416.36
应收股利	-	-
应收申购款	1,493,133.95	280,553.48
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	5,042,624,887.75	2,330,559,719.10
负债和所有者权益	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日

负 债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	16,046,232.63	14,120,083.84
应付赎回款	2,434,331.81	25,821,557.70
应付管理人报酬	3,936,190.34	3,147,051.08
应付托管费	656,031.71	524,508.50
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	3,934,117.42	2,266,261.91
应交税费	219,340.00	219,340.00
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	688,878.93	845,527.92
负债合计	27,915,122.84	46,944,330.95
所有者权益：		
实收基金	4,555,196,490.94	2,066,414,277.66
未分配利润	459,513,273.97	217,201,110.49
所有者权益合计	5,014,709,764.91	2,283,615,388.15
负债和所有者权益总计	5,042,624,887.75	2,330,559,719.10

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.1009 元，基金份额总额 4,555,196,490.94 份。

6.2 利润表

会计主体：富兰克林国海弹性市值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	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
一、收入	516,194,624.97	-56,715,917.08
1.利息收入	2,693,484.75	3,617,657.36
其中：存款利息收入	980,234.77	2,511,578.64
债券利息收入	1,341,419.48	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	371,830.50	1,106,078.72
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	283,099,504.96	19,196,801.47
其中：股票投资收益	258,658,570.56	12,687,209.47
基金投资收益	-	-
债券投资收益	613,125.37	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	23,827,809.03	6,509,592.00
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	228,867,922.21	-88,811,946.92
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	1,533,713.05	9,281,571.01
减：二、费用	33,167,944.87	30,671,854.49
1. 管理人报酬	20,237,321.56	17,867,212.64
2. 托管费	3,372,886.92	2,977,868.79
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	9,281,469.25	9,543,758.21
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-

6. 其他费用	276,267.14	283,014.85
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	483,026,680.10	-87,387,771.57
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	483,026,680.10	-87,387,771.57

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：富兰克林国海弹性市值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）	2,066,414,277.66	217,201,110.49	2,283,615,388.15
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	483,026,680.10	483,026,680.10
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）	2,488,782,213.28	594,670,299.46	3,083,452,512.74
其中：1.基金申购款	3,452,628,327.25	764,725,955.72	4,217,354,282.97
2.基金赎回款	-963,846,113.97	-170,055,656.26	-1,133,901,770.23
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）	-	-835,384,816.08	-835,384,816.08
五、期末所有者权益（基金净值）	4,555,196,490.94	459,513,273.97	5,014,709,764.91
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)	1,034,230,790.81	907,292,371.08	1,941,523,161.89
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-87,387,771.57	-87,387,771.57
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)	823,236,929.41	3,950,247,451.71	4,773,484,381.12
其中: 1.基金申购款	6,897,409,643.57	4,097,517,413.54	10,994,927,057.11
2.基金赎回款	-6,074,172,714.16	-147,269,961.83	-6,221,442,675.99
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)	-	-4,662,730,776.78	-4,662,730,776.78
五、期末所有者权益(基金净值)	1,857,467,720.22	107,421,274.44	1,964,888,994.66

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:

<u>林勇</u>	<u>胡昕彦</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

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

富兰克林国海弹性市值混合型证券投资基金(原名为富兰克林国海弹性市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”)证监基金字[2006]第 57 号《关于同意富兰克林国海弹性市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《富兰克林国海弹性市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 2,912,150,781.80 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(2006)第 76 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《富兰克林

国海弹性市值股票型证券投资基金基金合同》于 2006 年 6 月 14 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 2,912,981,452.28 份基金份额，其中认购资金利息折合 830,670.48 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》，富兰克林国海弹性市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弹性市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《富兰克林国海弹性市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发行的股票、债券以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合的范围为：股票投资为基金资产的 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为基金资产的 5%-40%，其中，基金保留的现金以及投资于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%。本基金的股票投资主要集中于具有良好品质并具有良好的成长性的上市公司，辅助投资于资产价值被低估的上市公司。具有成长性和资产价值被低估的上市公司的投资比例将不低于本基金股票资产的 80%。本基金的业绩比较基准为：70%×MSCI 中国 A 股指数+25%×中国国债总指数(全价)+5%×同业存款利率。

本财务报表由本基金的基金管理人国海富兰克林基金管理有限公司于 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》、《富兰克林国海弹性市值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 日止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

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。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

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 关联方关系

6.4.7.1 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。

6.4.7.2 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。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30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	37,581,337.84	0.56%	-	-

6.4.8.1.2 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30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	34,999.66	0.57%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30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	-	-	-	-

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。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	上年度可比期间 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	20,237,321.56	17,867,212.64
其中：支付销售机构的客户维护费	1,982,831.84	1,802,914.72

注：支付基金管理人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 X 1.50% / 当年天数。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	上年度可比期间 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	3,372,886.92	2,977,868.79

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。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

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
基金合同生效日（2006 年 6 月 14 日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	22,402,317.82	22,402,317.82
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	-	-
期末持有的基金份额	22,402,317.82	22,402,317.82
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.49%	1.21%

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。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

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

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	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	250,810,892.03	845,857.26	583,568,464.92	2,323,641.62

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。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

6.4.9 期末（2017 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

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	大烨智能	2017 年 6 月 26 日	2017 年 7 月	新股未上市	10.93	10.93	1,259	13,760.87	13,760.87	-

		日	月 3	市						
			日							
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	-
002859	洁美科技	2017 年 3 月 24 日	2018 年 4 月 6 日	首发原股东限售股份	29.82	83.12	6,666	198,780.12	554,077.92	-
002860	星帅尔	2017 年 3 月 31 日	2018 年 4 月 11 日	首发原股东限售股份	19.81	42.97	7,980	158,083.80	342,900.60	-
603660	苏州科达	2016 年 11 月 21 日	2017 年 12 月 1 日	首发原股东限售股份	8.03	36.30	26,007	208,836.21	944,054.10	-

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	20.38	36,764	389,698.40	749,250.32	-
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	64.92	42,818	653,616.77	2,779,744.56	-

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。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
300367	东方网力	2016 年 12 月 15 日	重大资产重组停牌	20.62	2017 年 7 月 3 日	18.01	5,571,902	139,194,507.77	114,892,619.24	-
300271	华宇软件	2017 年 6 月 22 日	重大资产重组停牌	16.59	2017 年 7 月 4 日	16.80	4,319,899	81,452,723.13	71,667,124.41	-
002127	南极电商	2017 年 6 月 29 日	重大资产重组停牌	12.08	2017 年 7 月 6 日	12.61	4,597,516	47,807,391.41	55,537,993.28	-

注：本基金截至 2017 年 06 月 30 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

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余额。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

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余额。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2017 年 06 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 3,861,580,768.18 元，属于第二层次的余额为 382,133,548.41 元，无属于第三层次的余额(2016 年 12 月 31 日：第一层次 1,602,192,564.69 元，第二层次 340,849,536.27 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

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2017 年 06 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	4,103,776,316.59	81.38
	其中：股票	4,103,776,316.59	81.38
2	固定收益投资	139,938,000.00	2.78
	其中：债券	139,938,000.00	2.78
	资产支持证券	—	—
3	贵金属投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	515,261,417.63	10.22
	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	254,383,507.61	5.04
7	其他各项资产	29,265,645.92	0.58
8	合计	5,042,624,887.75	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	33,044,131.92	0.66
B	采矿业	179,779,613.42	3.59
C	制造业	1,846,247,878.86	36.82
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	292,616,124.73	5.84
J	金融业	1,531,485,753.84	30.54
K	房地产业	139,579,820.54	2.78
L	租赁和商务服务业	55,537,993.28	1.11
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	25,485,000.00	0.51
S	综合	-	-
	合计	4,103,776,316.59	81.83

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	601166	兴业银行	18,913,840	318,887,342.40	6.36
2	600036	招商银行	11,890,294	284,296,929.54	5.67
3	002308	威创股份	19,033,563	248,387,997.15	4.95

4	000063	中兴通讯	7,936,198	188,405,340.52	3.76
5	601818	光大银行	45,524,446	184,374,006.30	3.68
6	000426	兴业矿业	19,931,221	179,779,613.42	3.59
7	000001	平安银行	18,999,950	178,409,530.50	3.56
8	601398	工商银行	27,000,000	141,750,000.00	2.83
9	600048	保利地产	13,999,982	139,579,820.54	2.78
10	002583	海能达	8,555,987	137,665,830.83	2.75
11	600690	青岛海尔	8,505,722	128,011,116.10	2.55
12	002488	金固股份	10,361,628	119,884,035.96	2.39
13	002450	康得新	5,123,643	115,384,440.36	2.30
14	300367	东方网力	5,571,902	114,892,619.24	2.29
15	600521	华海药业	5,138,936	108,123,213.44	2.16
16	600406	国电南瑞	5,465,594	96,467,734.10	1.92
17	600196	复星医药	2,808,400	87,032,316.00	1.74
18	601318	中国平安	1,700,000	84,337,000.00	1.68
19	600809	山西汾酒	2,398,586	83,206,948.34	1.66
20	002142	宁波银行	4,290,441	82,805,511.30	1.65
21	002217	合力泰	7,795,738	77,021,891.44	1.54
22	601998	中信银行	11,999,930	75,479,559.70	1.51
23	300271	华宇软件	4,319,899	71,667,124.41	1.43
24	002230	科大讯飞	1,715,334	68,441,826.60	1.36
25	600019	宝钢股份	9,999,966	67,099,771.86	1.34
26	601169	北京银行	6,999,864	64,188,752.88	1.28
27	600104	上汽集团	1,807,500	56,122,875.00	1.12
28	300033	同花顺	900,000	55,989,000.00	1.12
29	002127	南极电商	4,597,516	55,537,993.28	1.11
30	601628	中国人寿	2,000,000	53,960,000.00	1.08
31	300595	欧普康视	837,201	52,408,782.60	1.05

32	600456	宝钛股份	2, 419, 646	49, 651, 135. 92	0. 99
33	601009	南京银行	3, 709, 267	41, 580, 883. 07	0. 83
34	300038	梅泰诺	958, 060	40, 573, 841. 00	0. 81
35	601012	隆基股份	1, 999, 917	34, 198, 580. 70	0. 68
36	002200	云投生态	1, 914, 492	33, 044, 131. 92	0. 66
37	600750	江中药业	900, 000	31, 275, 000. 00	0. 62
38	601799	星宇股份	616, 126	27, 245, 091. 72	0. 54
39	002739	万达电影	500, 000	25, 485, 000. 00	0. 51
40	000538	云南白药	250, 000	23, 462, 500. 00	0. 47
41	601997	贵阳银行	1, 304, 000	20, 616, 240. 00	0. 41
42	600479	千金药业	1, 299, 992	18, 810, 884. 24	0. 38
43	300473	德尔股份	300, 000	14, 280, 000. 00	0. 28
44	600426	华鲁恒升	999, 966	11, 739, 600. 84	0. 23
45	600276	恒瑞医药	97, 499	4, 932, 474. 41	0. 10
46	002821	凯莱英	42, 818	3, 124, 429. 46	0. 06
47	603660	苏州科达	26, 007	1, 064, 986. 65	0. 02
48	601939	建设银行	130, 081	799, 998. 15	0. 02
49	603823	百合花	36, 764	778, 661. 52	0. 02
50	002859	洁美科技	6, 666	486, 618. 00	0. 01
51	002860	星帅尔	7, 980	390, 222. 00	0. 01
52	300156	神雾环保	7, 380	241, 768. 80	0. 00
53	603801	志邦股份	1, 406	47, 522. 80	0. 00
54	603043	广州酒家	1, 810	45, 738. 70	0. 00
55	300666	江丰电子	2, 276	43, 448. 84	0. 00
56	600588	用友网络	2, 500	42, 800. 00	0. 00
57	603335	迪生力	2, 230	24, 864. 50	0. 00
58	002879	长缆科技	1, 313	23, 660. 26	0. 00
59	002881	美格智能	989	22, 608. 54	0. 00

60	603679	华体科技	809	21,438.50	0.00
61	603938	三孚股份	1,246	20,932.80	0.00
62	002882	金龙羽	2,966	18,389.20	0.00
63	603933	睿能科技	857	17,311.40	0.00
64	300669	沪宁股份	841	14,650.22	0.00
65	300670	大烨智能	1,259	13,760.87	0.00
66	603286	日盈电子	890	13,528.00	0.00
67	603331	百达精工	999	9,620.37	0.00
68	300671	富满电子	942	7,639.62	0.00
69	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	601166	兴业银行	264,388,647.80	11.58
2	600036	招商银行	234,543,930.72	10.27
3	601818	光大银行	215,023,901.24	9.42
4	000001	平安银行	175,355,480.47	7.68
5	000426	兴业矿业	170,524,676.98	7.47
6	600048	保利地产	166,407,332.43	7.29
7	000063	中兴通讯	137,390,346.81	6.02
8	601398	工商银行	136,799,478.00	5.99
9	002583	海能达	125,870,150.84	5.51
10	002488	金固股份	121,045,040.80	5.30

11	002308	威创股份	112,421,249.00	4.92
12	600019	宝钢股份	110,791,737.18	4.85
13	002142	宁波银行	102,536,482.70	4.49
14	600406	国电南瑞	101,680,975.61	4.45
15	002450	康得新	98,050,933.17	4.29
16	600690	青岛海尔	97,828,059.17	4.28
17	601009	南京银行	94,367,393.92	4.13
18	601088	中国神华	88,942,757.20	3.89
19	600196	复星医药	86,351,414.77	3.78
20	601318	中国平安	85,146,189.42	3.73
21	600104	上汽集团	81,241,134.00	3.56
22	601998	中信银行	75,472,055.20	3.30
23	002217	合力泰	75,135,784.41	3.29
24	601169	北京银行	62,990,679.69	2.76
25	600521	华海药业	59,854,581.57	2.62
26	300595	欧普康视	59,747,987.10	2.62
27	601939	建设银行	59,554,507.01	2.61
28	600809	山西汾酒	57,749,958.23	2.53
29	000333	美的集团	56,248,949.12	2.46
30	300033	同花顺	54,562,739.82	2.39
31	601628	中国人寿	54,453,927.50	2.38
32	601225	陕西煤业	54,433,422.00	2.38
33	600271	航天信息	51,940,798.26	2.27
34	600030	中信证券	49,193,613.97	2.15
35	600456	宝钛股份	48,904,334.59	2.14

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	300156	神雾环保	187,071,074.85	8.19
2	002553	南方轴承	144,625,959.30	6.33
3	000858	五 粮 液	136,026,120.26	5.96
4	600305	恒顺醋业	119,577,789.44	5.24
5	601088	中国神华	108,265,039.39	4.74
6	600030	中信证券	105,231,390.15	4.61
7	002415	海康威视	90,684,261.13	3.97
8	000820	神雾节能	74,721,975.74	3.27
9	600809	山西汾酒	73,509,921.73	3.22
10	300165	天瑞仪器	72,720,661.89	3.18
11	600036	招商银行	63,048,886.97	2.76
12	000333	美的集团	62,966,832.44	2.76
13	603008	喜临门	62,709,390.42	2.75
14	601939	建设银行	58,084,629.80	2.54
15	601225	陕西煤业	56,950,494.46	2.49
16	600000	浦发银行	52,583,325.70	2.30
17	600271	航天信息	51,616,091.14	2.26
18	000711	京蓝科技	51,202,623.35	2.24
19	600690	青岛海尔	51,197,350.77	2.24
20	601009	南京银行	51,167,974.32	2.24

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。

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	4,229,890,768.18
卖出股票收入（成交）总额	2,537,411,085.32

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	央行票据	-	-
3	金融债券	139,938,000.00	2.79
	其中：政策性金融债	139,938,000.00	2.79
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	139,938,000.00	2.79

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	160419	16 农发 19	1,200,000	119,916,000.00	2.39
2	120240	12 国开 40	200,000	20,022,000.00	0.40

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期内未投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

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	922,663.39
2	应收证券清算款	23,388,549.79
3	应收股利	-
4	应收利息	3,461,298.79
5	应收申购款	1,493,133.95

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,265,645.92

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

本基金本报告期末持有的前十名股票中未存在流通受限情况。

§ 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 (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
59,696	76,306.56	3,082,606,040.48	67.67%	1,472,590,450.46	32.33%

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	290,263.62	0.006372%

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（ 2006 年 6 月 14 日 ）基金份额总额	2,912,981,452.28
本报告期期初基金份额总额	2,066,414,277.66
本报告期基金总申购份额	3,452,628,327.25
减：本报告期基金总赎回份额	963,846,113.97
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	4,555,196,490.94

§ 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重大人事变动

报告期内，基金托管人的专门基金托管部门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

本报告期内未发生基金投资策略的改变。

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。

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）基金管理人及高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情形：

本报告期内，基金管理人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚。

（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等情况。

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	
方正证券	1	975,784,421.25	14.47%	899,247.75	14.66%	—
天风证券	1	735,678,531.76	10.91%	553,923.06	9.03%	—
中信证券	2	682,623,167.35	10.12%	635,726.97	10.37%	—
海通证券	1	641,450,844.69	9.51%	597,384.86	9.74%	—
安信证券	2	614,565,113.06	9.11%	572,343.68	9.33%	—
中泰证券	1	575,735,233.43	8.54%	536,185.65	8.74%	—
第一创业	1	480,122,346.20	7.12%	447,134.69	7.29%	—
中信建投	1	438,613,422.17	6.50%	408,479.55	6.66%	—
国泰君安	1	427,842,365.24	6.34%	396,878.40	6.47%	—
兴业证券	1	251,440,439.35	3.73%	234,167.63	3.82%	—
东北证券	1	196,620,525.61	2.92%	179,182.57	2.92%	—
招商证券	1	182,634,647.29	2.71%	170,086.21	2.77%	—
国信证券	1	174,542,368.86	2.59%	162,552.02	2.65%	—
国金证券	1	120,281,742.22	1.78%	112,019.05	1.83%	—
华安证券	1	87,908,251.91	1.30%	80,110.65	1.31%	—
民族证券	1	65,835,341.34	0.98%	61,312.46	1.00%	—

申万宏源	1	53,971,815.15	0.80%	50,264.23	0.82%	-
国海证券	2	37,581,337.84	0.56%	34,999.66	0.57%	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
高华证券	1	-	-	-	-	-
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，本基金专用交易单元未发生变更。

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
方正证券	—	—	—	—	—	—
天风证券	—	—	—	—	—	—
中信证券	—	—	—	—	—	—

海通证券	1,263.80	0.00%	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	50,000,000.00	38.46%	-	-
中信建投	37,381,279.30	100.00%	80,000,000.00	61.54%	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-
民族证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-

§ 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 6 月 21 日至 2017 年 6 月 30 日	80,000,000.00	1,139,732,262.12	—	1,219,732,262.12	26.78%
	2	2017 年 3 月 16 日至 2017 年 3 月 21 日	194,254,710.93	707,377,930.93	470,407,042.84	431,225,599.02	9.47%
产品特有风险							
1. 流动性风险 投资者大额赎回所持有的基金份额时，为了实现基金资产的迅速变现，在基金交易过程中可能存在无法实现交易价格最优；亦或导致基金仓位调整困难，基金资产不能迅速转变成现金，产生流动性风险。 一旦引发巨额赎回，当基金管理人认为兑付投资者的赎回申请有困难，或认为兑付投资者的赎回申请进行的资产变现可能使基金资产净值发生较大波动时，可能出现比例赎回、延期支付赎回款等情形。 管理人有权根据本基金合同和招募说明书的约定，基于投资者保护原则，暂停或拒绝申购、暂停赎回。 2. 估值风险 投资者大额赎回所持有的基金份额时，基金份额净值可能受到尾差和部分赎回费归入基金资产的影响，从而导致非市场因素的净值异常波动。							

国海富兰克林基金管理有限公司

2017 年 8 月 25 日