富兰克林国海新价值灵活配置混合型证券投资基金 2018年半年度报告摘要

2018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:招商银行股份有限公司
送出日期:2018 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。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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2018 年 8 月 22 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 2018 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	国富新价值混合	
基金主代码	002097	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年 12 月 2 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	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	144, 673, 455.10 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	国富新价值混合 A	国富新价值混合 C
下属分级基金的交易代码:	002097	002098
报告期末下属分级基金的份额总额	144, 245, 621.47 份	427, 833.63 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在有效控制投资组合风险的前提下,通过积极主动的资产配置和组合管理,力求实现基金资产的稳健增值。
投资策略	(一) 大类资产配置策略 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 / 地区政策、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。 (二) 股票投资策略 本基金从宏观经济环境、国家政策导向、产业转型与变革等多个角度,积极挖掘符合中国经济增长和资本市场发展机遇,精选具有核心竞争优势和持续成长能力的优质上市公司。主要从行业地位、核心竞争力、盈利能力、公司治理水平、估值水平等五方面对上市公司进行评估。 (三) 债券投资策略 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。 (四) 股票申购策略 本基金将深入研究首次发行(IPO) 股票及增发新股的上市公司基本面,挖掘公司的内在价值,根据当时股票市场整体投资环境及定价水平,一、二级市场间资金供求关系,在有效控制风险的前提下制定相应的股票申购策略。对通过股票申购获得的股票,将根据其实际的投资价值确定持有或卖出。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率 *50%+ 中债国债总指数收益率(全价) *50%
风险收益特征	本基金为混合型基金,基金的预期风险与预期收益水平高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中的中等风险收益特征的投资品种。

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	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	储丽莉	张燕
	联系电话	021- 3855 5555	0755- 8319 9084
	电子邮箱	service@ftsfund.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		400- 700- 4518, 9510- 5680 和 021−38789555	95555
传真		021- 6888 3050	0755- 8319 5201

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

基金级别	国富新价值混合 A	国富新价值混合 C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018 年 1 月 1 日 - 2018 年 6 月 30 日)	报告期(2018 年 1 月 1 日 - 2018 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	9, 321, 540.41	30, 088.76
本期利润	- 2, 119, 474.22	- 10, 064.89
加权平均基金份额本期利润	- 0.0142	- 0.0215
本期基金份额净值增长率	- 2.06%	- 2.13%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018 年 6 月 30 日)	
期末可供分配基金份额利润	0.0532	0.0518
期末基金资产净值	151, 925, 436.50	450, 003.68
期末基金份额净值	1.0532	1.0518

注:

1. 上述财务指标采用的计算公式,详见正监会发布的证券投资基金信息披露编报规则一第 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

国富新价值混合 A

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	- 4.64%	1.20%	- 3.57%	0.64%	- 1.07%	0.56%
过去三个月	- 4.49%	0.96%	- 4.26%	0.57%	- 0.23%	0.39%
过去六个月	- 2.06%	0.99%	- 5.11%	0.57%	3.05%	0.42%
过去一年	6.16%	0.74%	- 1.33%	0.47%	7.49%	0.27%
自基金合同生效起至今	16.23%	0.48%	- 1.20%	0.56%	17.43%	- 0.08%

国富新价值混合 C

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	- 4.66%	1.20%	- 3.57%	0.64%	- 1.09%	0.56%
过去三个月	- 4.51%	0.96%	- 4.26%	0.57%	- 0.25%	0.39%
过去六个月	- 2.13%	0.99%	- 5.11%	0.57%	2.98%	0.42%
过去一年	6.02%	0.74%	- 1.33%	0.47%	7.35%	0.27%
自基金合同生效起至今	15.23%	0.48%	- 1.20%	0.56%	16.43%	- 0.08%

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

注:本基金的基金合同生效日为 2015 年 12 月 2 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,拥有全业务牌照,营业网点遍布中国主要城市的全国性综合类证券公司。富兰克林邓普顿投资集团是世界知名基金管理公司,在全球市场上有超过 70 年的投资管理经验。国海富兰克林基金管理有限公司引进富兰克林邓普顿投资集团学富全球的投资机制、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 33 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		
吴西燕	公司行业研究主管,国富中国收益混合基金、国富金融地产混合基金、国富新机遇混合基金、国富新增长混合基金、国富新价值混合基金、国富新收益混合基金、国富新活力混合基金、国富新趋势混合基金及国富天颐混合基金的基金经理	2015年 12 月 2 日	-	12年	吴西燕女士,上海财经大学硕士,历任中国建设银行深圳分行会计,国海富兰克林基金管理有限公司研究助理、研究员、高级研究员,国富弹性市值混合基金及国富深化价值混合基金的基金经理助理。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司行业研究主管,国富中国收益混合基金,国富金融地产混合基金,国富新机遇混合基金,国富新增长混合基金,国富新价值混合基金,国富新收益混合基金,国富新活力混合基金,国富新趋势混合基金及国富天颐混合基金的基金经理。
邓钟锋	国富金融地产混合基金、国富新机遇混合基金、国富新增长混合基金、国富新价值混合基金、国富新收益混合基金、国富新活力混合基金、国富恒丰定期债券基金、国富新趋势混合基金、国富天颐混合基金及国富恒裕6个月定期开放债券基金的基金经理	2016年 8 月 6 日	-	11年	邓钟锋先生,厦门大学金融学硕士,历任深圳发展银行北京分行公司产品研发及审查、中信银行厦门分行公司信贷审查、上海新世纪信用评级公司债券分析员、农银汇理基金管理有限公司研究员及国海富兰克林基金管理有限公司投资经理。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司国富金融地产混合基金、国富新机遇混合基金、国富新增长混合基金、国富新价值混合基金、国富新收益混合基金、国富新活力混合基金、国富恒丰定期债券基金、国富新趋势混合基金、国富天颐混合基金及国富恒裕6个月定期开放债券基金的基金经理。

注:

1. 表中"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期,其中,首任基金经理的"任职日期"为基金合同生效日。

2. 表中"证券从业年限"的计算标准为该名员工从事过的所有诸如基金、证券、投资等相关金融领域的工作年限的总和。

4.2 管理人对投资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《富兰克林国海新价值灵活配置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 管理人对投资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

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

报告期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

2018 年上半年度权益市场走势有所分化,期间沪深 300 指数下跌 12.90%,上证综指下跌 13.90%,以成长型公司为代表的创业板指数下跌 8.33%。上半年度市场对于经济增长预期开始逐渐弱化,从年初的乐观到逐步转向悲观,并且,随着中美贸易战逐渐升级,大宗商品价格出现较大幅度回落,此前上涨幅度较大的周期和地产板块股票开始调整。此外,由于国内紧信用环境持续,股权质押风险持续暴露,年初由周期蓝筹切换回创业板的投资逻辑开始逆转,小盘股也出现较大幅度下跌。债券市场因贸易战导致的风险偏好下降,人民银行持续降准释放宽松预期的利好刺激,2018 年上半年度迎来较大幅上涨。

2018 年上半年度本基金的资产配置以股票为主,股票组合主要投资于高分红蓝筹股,债券组合以短久期的金融债为基本配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2018 年 6 月 30 日,本基金 A 类份额净值为 1.0532 元,本报告期份额净值下跌 2.06%,同期业绩基准下跌 5.11%,本基金跑赢业绩基准 3.05 个百分点。本基金 C 类份额净值为 1.0518 元,本报告期份额净值下跌 2.13%,同期业绩基准下跌 5.11%,本基金跑赢业绩基准 2.98 个百分点。本基金上半年度权益类资产行业配置较好,为基金贡献了较多收益。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计 2018 年下半年经济增长增速放缓。由于贸易战持续升温,经济增长不确定性加大,大宗商品价格总体将呈现下降态势,市场的风险偏好难以提升,博弈机会减少;考虑到中央对房地产的严厉控制及宏观审慎监管升级,社会融资总量可能继续下滑,经济存在持续回落风险。权益市场的超额收益机会较少,消费行业受益于国内乡村振兴政策,可能存在相对收益。债券市场机会相对明确,由于内外部经济环境均存在较大压力,社会融资总量及 M2 数据下行趋势暂时难以中止,央行公开市场操作预计将持续偏向宽松。

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

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本公司在报告期内有效控制基金估值流程,按照相关法律法规的规定设有投资资产估值委员会(简称"估值委员会"),并已制订了《公允估值管理办法》。估值委员会审核和决定投资资产估值的相关事务,确保基金估值的公允、合理,保证估值未被歪曲以免对基金持有人产生不利影响。报告期内相关基金估值政策由托管银行进行复核。公司估值委员会由总经理或其任命者负责,成员包括投研、风险控制、监察稽核、交易、基金核算方面的部门主管,相关人员均具有丰富的证券基金行业从业经验和专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况,应向估值委员会报告并提出相关意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突,一切以投资者利益最大化为最高准则。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

截至本报告期末,根据本基金基金合同和相关法律法规的规定,本基金无应分配但尚未实施分配的利润。

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

托管人声明,在本报告期内,基金托管人 -- 招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算,基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》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

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 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:富兰克林国海新价值灵活配置混合型证券投资基金
报告截止日:2018 年 6 月 30 日

单位:人民币元

资 产	本期末 2018年 6 月 30 日	上年度末 2017年 12 月 31 日
资 产:		
银行存款	4, 109, 214.46	3, 466, 961.60
结算备付金	329, 768.72	478, 009.48
存出保证金	26, 149.03	40, 089.36
交易性金融资产	148, 982, 629.88	196, 012, 806.74
其中:股票投资	122, 667, 589.88	121, 818, 784.94
基金投资	-	-
债券投资	26, 315, 040.00	74, 194, 021.80
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	-	4, 000, 000.00
应收证券清算款	-	-
应收利息	246, 293.72	1, 508, 324.17
应收股利	-	-
应收申购款	21.99	1, 309.00
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	153, 694, 077.80	205, 507, 500.35
负债和所有者权益	本期末 2018年 6 月 30 日	上年度末 2017年 12 月 31 日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	1, 007, 278.00	1, 451.72
应付赎回款	114.72	782.42
应付管理人报酬	77, 028.05	108, 773.64
应付托管费	12, 838.02	18, 128.93
应付销售服务费	113.72	136.10
应付交易费用	106, 028.90	87, 519.08
应交税费	190.57	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	115, 045.64	272, 000.00
负债合计	1, 318, 637.62	488, 791.89
所有者权益:		
实收基金	144, 673, 455.10	190, 647, 486.44
未分配利润	7, 701, 985.08	14, 371, 222.02
所有者权益合计	152, 375, 440.18	205, 018, 708.46
负债和所有者权益总计	153, 694, 077.80	205, 507, 500.35

注:报告截止日 2018 年 6 月 30 日,国富新价值混合 A 基金份额净值 1.0532 元,基金份额总额 144,245,621.47 份;国富新价值混合 C 基金份额净值 1.0518 元,基金份额总额 427,833.63 份。国富新价值混合份额总额合计为 144,673,455.10 份。

6.2 利润表

会计主体:富兰克林国海新价值灵活配置混合型证券投资基金
本报告期:2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位:人民币元

项 目	本期 2018年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
一、收入	- 987, 113.48	11, 015, 917.23
1.利息收入	783, 133.31	4, 386, 147.06
其中:存款利息收入	43, 579.24	113, 760.79
债券利息收入	679, 022.93	3, 529, 094.67
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	60, 531.14	743, 291.60
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	9, 709, 959.90	- 3, 644, 586.37
其中:股票投资收益	9, 426, 013.89	- 783, 198.82
基金投资收益	-	-
债券投资收益	- 1, 291, 992.60	- 3, 520, 253.03
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	1, 575, 938.61	658, 865.48
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	- 11, 481, 168.28	10, 274, 031.23
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	961.59	325.31
减:二、费用	1, 142, 425.63	1, 221, 585.65
1. 管理人报酬	483, 108.90	621, 130.89
2. 托管费	80, 518.15	103, 521.93
3. 销售服务费	758.75	86, 459.13
4. 交易费用	356, 874.21	186, 396.44
5. 利息支出	78, 813.59	64, 692.78
其中:卖出回购金融资产支出	78, 813.59	64, 692.78
6. 税金及附加	1, 811.31	-
7. 其他费用	140, 540.72	159, 384.48
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	- 2, 129, 539.11	9, 794, 331.58
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	- 2, 129, 539.11	9, 794, 331.58

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:富兰克林国海新价值灵活配置混合型证券投资基金
本报告期:2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位:人民币元

项目	本期 2018年 1 月 1 日至 2018 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)	190, 647, 486.44	14, 371, 222.02	205, 018, 708.46
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	- 2, 129, 539.11	- 2, 129, 539.11
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)	- 45, 974, 031.34	- 4, 539, 697.83	- 50, 513, 729.17
其中:1.基金申购款	324, 367.89	31, 837.63	356, 205.52
2.基金赎回款	- 46, 298, 399.23	- 4, 571, 535.46	- 50, 869, 934.69
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)	144, 673, 455.10	7, 701, 985.08	152, 375, 440.18
项目	上年度可比期间 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)	195, 343, 532.51	6, 312, 660.46	201, 656, 192.97
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	9, 794, 331.58	9, 794, 331.58
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)	- 4, 867, 029.59	1, 956, 166.55	- 2, 910, 863.04
其中:1.基金申购款	189, 988, 243.40	10, 070, 844.32	200, 059, 087.72
2.基金赎回款	- 194, 855, 272.99	- 8, 114, 677.77	- 202, 969, 950.76
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)	190, 476, 502.92	18, 063, 158.59	208, 539, 661.51

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 胡昕彦 龚黎

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

富兰克林国海新价值灵活配置混合型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2015]1757 号文《关于准予富兰克林国海新价值灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》核准,由国海富兰克林基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《富兰克林国海新价值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,首次募集期间为自 2015 年 11 月 27 日至 2015 年 11 月 30 日,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 301,363,844.52 元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2015)第 1313 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《富兰克林国海新价值灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2015 年 12 月 2 日目正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 301,369,848.47 份基金份额,其中认购资金利息折合 6,003.95 份基金份额。本基金的基金管理人为国海富兰克林基金管理有限公司,基金托管人为招商银行股份有限公司(以下简称"招商银行")。

根据《富兰克林国海新价值灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《富兰克林国海新价值灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》,本基金根据认购 / 申购费用、销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为 A 类基金份额;从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为 C 类基金份额。本基金 A 类、C 类两种收费模式并存,并分别计算基金份额净值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《富兰克林新价值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(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、证券公司短期公司债券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、中小企业私募债券、可转换债券(含可分离交易可转换债券)及其他经中国证监会允许投资的债券或票据)、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货、国债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:;本基金股票占基金资产的比例为 0%﹣95%;每个交易日日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后,现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为:沪深 300 指数收益率 *50%+ 中债国债总指数收益率(全价)*50%。

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 2018 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》、《富兰克林国海新价值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。

本财务报表以持续经营为基础编制。

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 2018 年 6 月 30 日的财务状况以及 2018 年 1 月 1 日至 2018 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

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

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[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进行税额抵扣等增值税政策的通知》、国发[1985]19 号发布和国务院令[2011]第 588 号修订的《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》、国务院令[2005]第 448 号《国务院关于修改〈征收教育费附加的暂行规定〉的决定》、桂财综[2011]13 号《关于调整我区地方教育附加征收标准有关问题的通知》及其他相关财政法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)资管产品运营过程中发生的增值税应税行为,以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为,暂适用简易计税方法,按照 3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为,未缴纳增值税的,不再缴纳;已缴纳增值税的,已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税,对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务,以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2)对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股票的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入,应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得,持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的,暂减按 50%计入应纳税所得额;持股期限超过 1 年的,暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股,解禁后取得的股息、红利收入,按照上述规定计算纳税,持股时间自解禁日起计算;解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

(4)基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

(5)本基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3%和 2%缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

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
招商银行股份有限公司(" 招商银行")	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 2018年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2017年 1 月 1 日至 2017 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	169, 387, 659.49	72.09%	158, 815, 076.34	100.00%

6.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2018年 1 月 1 日至 2018 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	157, 749.62	72.09%	90, 375.54	85.24%
关联方名称	上年度可比期间 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	147, 905.25	100.00%	147, 905.25	100.00%

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。

6.4.8.2 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 2018年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	483, 108.90	621, 130.89
其中:支付销售机构的客户维护费	813.30	1, 215.31

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 0.85%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 0.85% / 当年天数。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2018年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	80, 518.15	103, 521.93

注:支付基金托管人招商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.15%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 0.15% / 当年天数。

6.4.8.2.3 销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2018年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国富新价值混合 A	国富新价值混合 C	合计
国海富兰克林基金管理有限公司	-	154.78