

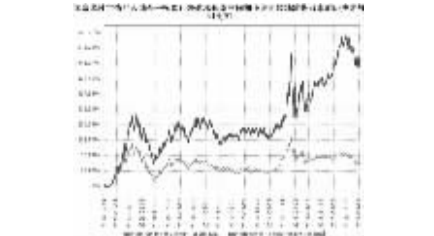
富兰克林国海弹性市值混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率基准②	业绩比较基准收益费率③	超额收益率④	①-③	②-③
过去三个月	3.14%	1.26%	-3.00%	0.95%	6.23%	0.31%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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2016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 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期间	证券从业年限	说明
赵超群	基金经理	2016年11月10日-至今	10年	赵超群先生，曾任光大证券投行部副经理、光大基金专户部门副经理、光大基金专户部门副经理、光大基金专户部门副经理、光大基金专户部门副经理。2016年11月10日起任本基金基金经理。赵超群先生拥有硕士研究生学历，曾在基金行业从业十年，具有丰富的基金投资管理经验和扎实的金融理论基础。赵超群先生曾先后担任光大基金专户部门副经理、光大基金专户部门副经理、光大基金专户部门副经理、光大基金专户部门副经理。赵超群先生具备基金从业资格，曾在基金行业从业十年，具有丰富的基金投资管理经验和扎实的金融理论基础。赵超群先生曾先后担任光大基金专户部门副经理、光大基金专户部门副经理、光大基金专户部门副经理、光大基金专户部门副经理。

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 管理人对于报告期内本基金运作遵守信情况的说明

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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司严格按照《异常交易监控与报告制度》和《同日反向交易管理办法》对异常交易进行监控，报告期内公司不存在投资组合之间发生同日反向交易且成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年三季度，市场受中美贸易摩擦升级和对宏观经济扰动的影响，继续震荡走低。三季度，中证700下跌8.22%，沪深300指数下跌2.05%，创业板指数下跌12.16%。

2018年三季度以来，国内经济保持了平稳的增速，在经济增长存在

较多不确定的预期下，国内去杠杆的节奏开始放缓，国内货币政策和财政政策逐渐放松，国内经济呈现出了较强的韧性；国际经济继续处在复苏进程中，欧美日等国家经济持续走好，相关货币政策开始收紧，使得以美元为代表的货币继续走强，对新兴市场国家的货币产生了较大的压力。预计，四季度中美贸易依然是市场的焦点，存在双方阶段性达成协议的可能。

2018年三季度，本基金总体维持了较高的权益仓位，行业配置较为均衡，金融和制造业、消费行业等配置较多，继续降低小股票的权重，增持了中盘龙头行业的权益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2018年9月30日，本基金份额净值为1.1094元，本报告期份额净值增长3.14%，同期业绩基准下跌3.09%，领先业绩基准6.23%，主要是组合中的金融板块表现较好。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

5.1 报告期末基金资产组合情况

5.1.1 权益投资

5.1.1.1 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
A	农林牧渔	-	-
B	采矿业	64,203,496.50	1.89
C	制造业	1,380,466,483.29	40.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发零售业	-	-
O	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
I	住宿餐饮业	-	-
J	金融业	119,112,360.09	3.50
K	房地产业	1,090,261,972.28	32.07
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	102,030,000.00	3.00
N	水利、环境和公共设施服务业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	114,331,132.92	3.36
R	文化、体育和娱乐业	16,680,000.00	0.49
S	综合	-	-
合计		2,387,006,299.52	94.94

5.2 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。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601166	兴业银行	10,664,641	286,009,028.06	7.23
2	601009	南京银行	33,278,046	264,564,103.90	7.49
3	601966	招商银行	16,090,742	262,424,649.49	7.40
4	600976	烟台银行	6,400,000	204,643,264.44	6.02
5	000031	安信银行	15,039,971	198,587,929.66	6.00
6	601288	工商银行	25,544,130	147,566,410.92	4.34
7	002944	美年健康	6,638,584	114,331,132.92	3.36
8	600041	华城集团	6,000,040	113,363,117.50	3.30
9	600087	伊泰煤炭	4,406,249	113,128,079.32	3.33
10	002204	洋河股份	879,628	112,617,728.00	3.31

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

无。

5.6 报告期末公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

无。

5.7 报告期末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

无。

5.8 报告期末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

无。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金本报告期末前十名证券中，无报告期内发行主体被监管部门立案调查，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。

5.10.2 报告期内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

无。

5.10.3 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资股指期货。

5.10.4 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资国债期货。

5.10.5 报告期末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

无。

5.10.6 报告期末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

无。

5.10.7 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资股指期货。

5.10.8 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资国债期货。

5.10.9 报告期末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

无。

5.10.10 报告期末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

无。

5.10.11 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资股指期货。

5.10.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资国债期货。

5.10.13 报告期末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

无。

5.10.14 报告期末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

无。

5.10.15 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资股指期货。

5.10.16 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资国债期货。

5.10.17 报告期末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

无。

5.10.18 报告期末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

无。

5.10.19 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资股指期货。

5.10.20 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资国债期货。

5.10.21 报告期末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

无。

5.10.22 报告期末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

无。

5.10.23 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资股指期货。

5.10.24 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资国债期货。

5.10.25 报告期末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

无。

5.10.26 报告期末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

无。

5.10.27 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资股指期货。

5.10.28 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资国债期货。

5.10.29 报告期末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

无。

5.10.30 报告期末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

无。

5.10.31 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资股指期货。

5.10.32 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资国债期货。

5.10.33 报告期末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

无。

5.10.34 报告期末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

无。

5.10.35 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资股指期货。

5.10.36 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资国债期货。

5.10.37 报告期末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

无。

5.10.38 报告期末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

无。

5.10.39 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资股指期货。

5.10.40 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资国债期货。

5.10.41 报告期末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

无。

5.10.42 报告期末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

无。

5.10.43 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资股指期货。

5.10.44 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资国债期货。

5.10.45 报告期末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

无。

5.10.46 报告期末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

无。

5.10.47 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资股指期货。

5.10.48 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资国债期货。

5.10.49 报告期末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

无。

5.10.50 报告期末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

无。

5.10.51 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资股指期货。

5.10.52 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资国债期货。

5.10.53 报告期末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

无。

5.10.54 报告期末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

无。

5.10.55 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资股指期货。

5.10.56 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资国债期货。

5.10.57 报告期末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

无。

5.10.58 报告期末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

无。

5.10.59 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资股指期货。

5.10.60 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资国债期货。

5.10.61 报告期末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

无。

5.10.62 报告期末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

无。

5.10.63 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资股指期货。

5.10.64 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资国债期货。

5.10.65 报告期末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

无。

5.10.66 报告期末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

无。

5.10.67 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资股指期货。

5.10.68 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资国债期货。

5.10.69 报告期末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

无。

5.10.70 报告期末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

无。

5.10.71 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据基金合同，本基金不投资股指期货。

5.10.72 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明</