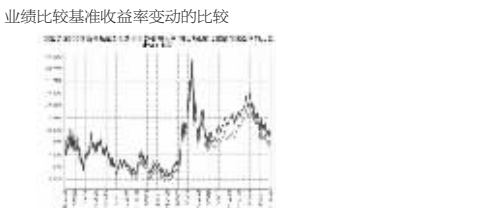


富兰克林国海沪沪深300指数增强型证券投资基金

2018年第四季度报告



注：本基金的基金合同生效日为2009年9月3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限	证券从业年限	说明
张志强	基金经理	2013年3月21日	16年	张志强先生，CFA，纽约州立大学（布法罗）计算机科学与工程学硕士，历任美国 Research Technology Inc. 软件工程师，美国通运证券有限公司高级数量分析师，国海富兰克林基金管理有限公司数量分析师、风险控制部总经理、业务发展部总经理，现任国海富兰克林基金管理有限公司数量分析师兼风险控制部总经理。

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《富兰克林国海沪深300指数增强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当日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年第四季度，A股市场延续前期的震荡下行趋势，进一步加速下跌，主要的市场指数和板块指数期间跌幅均超过10%。行业方面，所有行业在四季度均实现不同程度的下跌，其中农林牧渔、医药、通信行业跌幅较小，而除了钢铁、采掘行业外，前期表现较好的白酒、医药生物、保险、食品饮料等行业也承受了较大跌幅。四季度沪深300指数下跌了12.45%。

2018年第四季度，中国采购经理人PMI指数延续了年中以来的下跌趋势，季至率已跌至荣枯线以下，12月份该值为49.4%，较上季末大幅下滑1.4个百分点，创下2016年3月以来新低。这显示制造业景气显著转弱，结合国内原材料价格持续下跌和国际市场原油价格近三个月暴跌，经济可能存在通缩压力。考虑到中美贸易摩擦对出口的实际性影响年内尚未显现，未来一旦出口增速下降，经济增长前景堪忧。流动性方面，四季度的市场流动性总体平稳，央行在10月份进行了年内第四次定向降准后，较好地通过公开市场操作保持了流动性的合理充裕。

展望新的一年，情况仍不容乐观。从影响A股市场的各方面因素看，中美贸易冲突、海外市场波动、上市公司业绩增长下滑、投资者情绪低迷等因素加剧市场的负面因素仍然存在。流动性方面，考虑到过去一二年行和其它监管部门对经济和市场的低迷状态有充分认识和经验，预计市场流动性将保持合理充裕。

报告期内，本基金在保持均衡的组合配置以控制主动投资风险的前提下，继续使用量化选股模型筛选个股及构建投资组合。但由于选股

模型在四季度表现一般，没有取得超额收益，期间基金业绩表现略落后于业绩比较基准。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2018年12月31日，本基金份额净值为0.866元。本报告期份额净值下跌11.90%，同期业绩比较基准下跌11.83%，基金表现落后业绩比较基准0.07%，期间基金年化跟踪误差为2.68%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产比例（%）
1	权益投资	114,650,434.20	90.00
其中：股票	114,650,434.20	90.00	
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
其中：债券	-	-	-
资产支持证券	-	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
其中：买断式回购的买入返售	-	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	12,667,577.88	9.94
8	其他资产	77,484.88	0.06
9	合计	127,438,496.96	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农林牧渔	-	-
B	采矿业	3,039,164.00	2.40
C	制造业	41,486,753.42	32.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,777,651.00	2.98
E	建筑业	4,567,156.42	3.59
F	批发和零售业	2,624,068.70	2.07
G	交通运输、仓储和邮政业	269,760.00	0.20
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,440,626.36	3.50
J	金融业	40,126,774.32	31.65
K	房地产业	679,620.00	0.69
L	租赁和商务服务业	1,397,129.02	1.10
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	102,588,394.14	80.03
合计		102,588,394.14	80.03

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农林牧渔	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,790,919.60	1.41
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	491,398.00	0.39
G	交通运输、仓储和邮政业	2,293,260.00	1.81
H	住宿和餐饮业	673,512.00	0.53
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	50,146.80	0.04
K	房地产业	6,886,234.76	5.44
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		12,106,040.06	9.56

5.2.3 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股票投资

5.3.1 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

5.3.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.10 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.11 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.12 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.13 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.14 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.15 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.16 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.17 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.18 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.19 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.20 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.21 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.22 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.23 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.24 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.25 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.26 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.27 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.28 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.29 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.30 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.31 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.32 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.33 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.34 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.35 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.36 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.37 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.38 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.39 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.40 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.41 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.42 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.43 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.44 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.45 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.46 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.47 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.48 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.49 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.50 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.51 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.52 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.53 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.54 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.55 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.56 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.57 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.58 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.59 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.60 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.61 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.62 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.63 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.64 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.65 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.66 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.67 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.68 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.69 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.70 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.71 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.72 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.73 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.74 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.75 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.76 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.77 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.78 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.79 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.80 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.81 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.82 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.83 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.84 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.85 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.86 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.87 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.88 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.89 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.90 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.91 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.92 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.93 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.94 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.95 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.96 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.97 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.98 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.99 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.100 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.101 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.102 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.103 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.104 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.105 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.106 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.107 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.108 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.109 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.110 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.111 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.112 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.113 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.114 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.115 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.116 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.117 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.118 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.119 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.120 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.121 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.122 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.123 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.124 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.125 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.126 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.127 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.128 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.129 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资

5.3.130 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资