富兰克林国海潜力组合混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月18日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富潜力组合混合
基金主代码	450003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年3月22日
报告期末基金份额总额	1,070,821,176.80份
投资目标	注重基金资产长期增值,投资未来收益具有成长性和资产价值低估的上市公司股票,为投资者赚取长期稳定的资本增值。
投资策略	资产配置策略: 本基金采用"自下而上"的组合构建方法,从上市公司的具体发展前景和未来的盈利分析,研行业的发展趋势,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、市场出现的各种蓝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: 本基金将运用定性和定量方法,通过对上市公司的财务分析和增长潜力分析,挑选出其中股价下跌风险最低且上涨空间最大的股票构建具体的股票组合。 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	85%×MSCI中国A股指数+10%×中债国债总指数(全价)+5%×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,属于中风险收益特征的基金品种。
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	国富潜力组合混合A-人民币 / 国富潜力组合混合H-人民币
下属分级基金的交易代码	450003 / 960021
报告期末下属分级基金的份额总额	1,069,105,399.64份 / 1,715,777.16份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2019年4月1日-2019年6月30日)	
	国富潜力组合混合A-人民币	国富潜力组合混合H-人民币
1. 本期已实现收益	27,036,727.71	42,840.68
2. 本期利润	60,405,836.60	100,801.68
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0561	0.0586
4. 期末基金资产净值	1,424,993,167.67	2,269,735.17
5. 期末基金份额净值	1.333	1.323

注:

1.上述基金业绩指标不包括持有人认购或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水平要低于所列数字。

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。

3.2 基金净值表现

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

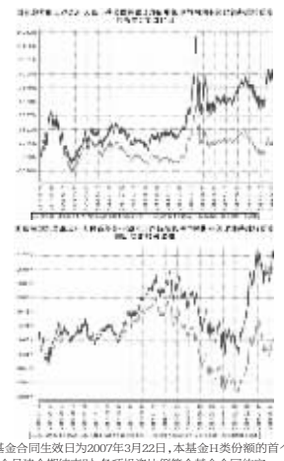
国富潜力组合混合A-人民币

阶段	净值增长率①	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
过去三个月	4.39%	1.41%	-2.00%	1.33%	6.39%	0.08%

国富潜力组合混合H-人民币

阶段	净值增长率①	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
过去三个月	4.42%	1.41%	-2.00%	1.33%	6.42%	0.08%

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2007年3月22日,本基金H类份额的首个估值日为2016年4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
		任职日期	离任日期		
徐荔蓉	公司副总经理、投资总监、研究分析部总经理,国富中国收益混合基金、国富潜力组合混合基金及国富研究精选混合基金的基金经理	2014年2月21日	-	22年	徐荔蓉先生,CFA,CPA(非执业),律师(非执业),中央财经大学经济学硕士。历任中国技术进出口总公司金融部副总经理、融通基金管理有限公司基金经理、申万巴黎基金管理有限公司(现"申万菱信基金管理有限公司")基金经理,国海富兰克林基金管理有限公司高级顾问、资产管理部总经理兼投资经理、管理层董事。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司副总经理、投资总监、研究分析部总经理,国富中国收益混合基金、国富潜力组合混合基金及国富研究精选混合基金的基金经理。

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《富兰克林国海潜力组合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

二季度股票市场呈现振荡行情,以沪深300为代表的蓝筹股总体表现较好,中小市值公司继续疲软。本基金继续保持高股票仓位,坚定持有长期成长性良好,估值偏低的公司,组合结构保持均衡,金融和消费仍然是重点关注和投资的领域,同时对部分短期涨幅较大的品种进行了波段操作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2019年6月30日,A类份额净值1.333元,本报告期份额净值上涨4.39%,业绩比较基准下跌2.00%,跑赢业绩比较基准6.39%;本基金H类份额净值1.323元,本报告期份额净值上涨4.42%,业绩比较基准下跌2.00%,跑赢业绩比较基准6.42%。主要的贡献来自于部分核心持股的良好表现。

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 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)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,348,450,979.13	94.19
	其中:股票	1,348,450,979.13	94.19
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	60,270,000.00	4.21
	其中:债券	60,270,000.00	4.21
	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金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	21,427,530.43	1.50
8	其他资产	1,424,323.64	0.10
9	合计	1,431,572,833.20	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、渔业	-	-
B	采矿业	363,431.25	0.03
C	制造业	835,744,616.50	58.56
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	101,123,331.02	7.09
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	78,087,603.76	5.47
J	金融业	249,365,869.94	17.47
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	26,595,000.00	1.86
M	科学研究和技术服务业	17,333,052.88	1.21
N	水利、环境和公共设施管理业	23,494,967.18	1.65
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	16,343,106.60	1.15
S	综合	-	-
	合计	1,348,450,979.13	94.48

5.2.2 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。

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	002142	宁波银行	3,500,000	84,840,000.00	5.94
2	600036	招商银行	2,300,000	82,754,000.00	5.80
3	603899	晨光文具	1,800,000	79,146,000.00	5.55
4	601012	隆基股份	3,380,000	78,111,800.00	5.47
5	300059	东方财富	5,760,000	78,048,000.00	5.47
6	601933	永辉超市	7,249,862	74,021,091.02	5.19
7	002271	东方雨虹	3,249,910	73,642,960.60	5.16
8	600887	伊利股份	2,200,000	73,502,000.00	5.15
9	603288	海天味业	700,000	73,500,000.00	5.15
10	600298	安琪酵母	2,229,958	70,533,571.54	4.94

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	60,270,000.00	4.22
	其中:政策性金融债	60,270,000.00	4.22
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	60,270,000.00	4.22

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	170402	17农发02	600,000	60,270,000.00	4.22

5.6 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。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 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 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	201,492.43
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,028,467.26
5	应收申购款	194,363.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,424,323.64

5.11.4 报告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的可转债。

5.11.5 报告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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	国富潜力组合混合A-人民币	国富潜力组合混合H-人民币
报告期期初基金份额总额	1,094,566,250.44	1,768,906.03
报告期期间基金总申购份额	20,678,129.97	66,064.70
减:报告期期间基金总赎回份额	46,138,980.77	119,193.57
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	1,069,105,399.64	1,715,777.16

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

项目	国富潜力组合混合A-人民币	国富潜力组合混合H-人民币
报告期期初管理人持有的本基金份额	2,582,586.18	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	2,582,586.18	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	-	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	转换转出	2019年5月24日	-2,582,586.18	-3,191,464.44	0.10%
合计			-2,582,586.18	-3,191,464.44	

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 影响投资者决策的其他重要信息

基金资产投资于科创板股票,会面临科创板机制下因投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险,包括但不限于公司治理风险、流动性风险、退市风险、股价波动风险等。基金可根据投资策略需要或市场环境的变化,选择将部分基金资产投资于科创板股票或选择不将基金资产投资于科创板股票,基金资产并非必然投资于科创板股票。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准富兰克林国海潜力组合混合型证券投资基金设立的文件;

2、《富兰克林国海潜力组合混合型证券投资基金基金合同》;

3、《富兰克林国海潜力组合混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《富兰克林国海潜力组合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。

9.2 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。

9.3 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查阅。

国海富兰克林基金管理有限公司

2019年7月18日

富兰克林国海新趋势灵活配置混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月18日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富新趋势混合
基金主代码	005652
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年2月8日
报告期末基金份额总额	191,391,301.63份
投资目标	在严格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 本基金对境内股票及港股通标的股票的选择,将采用"自下而上"精选个股策略,对受益于国家/地区产业政策及经济发展方向的相关上市公司进行深入挖掘,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。另外,本基金将仅通过港股通投资港股市场,比较个股与A股市场同类公司的质地及估值水平等要素,优选具备质地优良、行业景气的公司进行重点配置。 (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×40%+恒生指数收益率×30%+中债综合指数收益率×30%
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,属于中风险收益特征的基金品种。本基金可通过港股通投资于香港市场股票,会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	国富新趋势混合A / 国富新趋势混合C
下属分级基金的交易代码	005652 / 005653
报告期末下属分级基金的份额总额	663,354.94份 / 190,727,946.69份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2019年4月1日-2019年6月30日)	
	国富新趋势混合A	国富新趋势混合C
1. 本期已实现收益	4,155.41	1,368,736.37
2. 本期利润	2,827.33	735,383.68
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0042	0.0029
4. 期末基金资产净值	693,476.05	199,180,230.00
5. 期末基金份额净值	1.0454	1.0443

注:

1.上述基金业绩指标不包括持有人认购或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水平要低于所列数字。

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。

3.2 基金净值表现

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

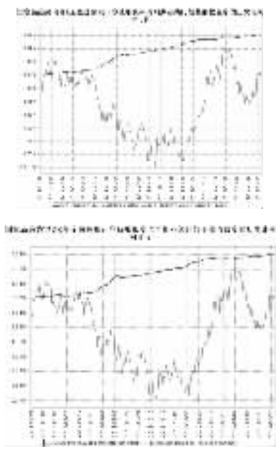
国富新趋势混合A

阶段	净值增长率①	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
过去三个月	0.40%	0.01%	-1.11%	0.58%	1.51%	-0.57%

国富新趋势混合C

阶段	净值增长率①	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
过去三个月	0.35%	0.01%	-1.11%	0.58%	1.46%	-0.57%

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2018年2月8日。截止本报告期末已完成建仓但报告期末距建仓结束不满一年。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
		任职日期	离任日期		
徐成	公司ODII投资副总监、国富亚洲机会股票(ODII)基金、国富大中华精选混合(QDII)基金、国富美元债定期债券(QDII)基金、国富沪港深成长精选股票基金、国富估值优势混合基金及国富全球科技互联混合(QDII)的基金经理	2018年8月22日	-	13年	徐成先生,CFA,朴茨茅斯大学(英国)金融决策分析硕士,历任本丰金证券(亚洲)有限公司上海办事处研究员,新加坡东京海上国际资产管理有限公司上海办事处研究员,高级研究员,首席代表。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司QDII投资副总监、国富亚洲机会股票(QDII)基金、国富大中华精选混合(QDII)基金、国富美元债定期债券(QDII)基金、国富沪港深成长精选股票基金、国富估值优势混合基金及国富全球科技互联混合(QDII)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《富兰克林国海新趋势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 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

2019年二季度内外摇摆动,金融形势变化较快,市场走势呈现复杂性和多变性。

4月份公布了三月份及一季度关键经济、金融数据,显示一季度我国经济开局良好。同时,4月份召开的货币政策委员会和国务院常务会议给市场传递货币政策边际变化的信息,当月固定收益类资产受基本面及资金面的影响,出现了较大幅度的回调。

5月公布了国内主要经济数据及金融数据,显示经济整体平稳,但受季节性影响,工业企业生产环比出现一定回落。地产、基建显示出较高韧性,其中地产投资始终保持11-13%的同比增速。5月份外部环境不确定性较高,贸易摩擦不仅引发国内企业对现有产业链生态冲击和重构的担心,对未来出口需求的隐忧,更导致全球主要经济体对未来经济增长的担忧。5月以石油为代表的工业商品价格出现了较大幅度的单月下跌,美股下跌幅度较大,美债收益率呈现极平甚至倒挂走势,体现了市场对未来经济疲弱甚至衰退的担忧。5月24日包商银行被接管事件发生后,央行通过提高商业银行兑付,舆论预期管理等方式,防控个人负债挤兑风险;通过加大银行间公开市场投放,稳定资金及存单利率等手段,防控同业流动性系统风险。当月收益率呈波动后下行态势。

6月中旬公布的五月份经济数据及金融数据显示,国内需求略显疲态,工业生产增速下行超预期,通胀温和上涨;对外贸易相对平稳;货币增速及社会融资规模较为平稳。国内经济仍有结构调整压力。6月下旬,美联储议息会议决定维持联邦基金目标利率区间2.25%-2.50%不变。此次会议释放出鸽派信号。新闻发布会上,鲍威尔承认点阵图首次暗示降息的可能、宽松的可能性有所增强。国内银行间资金充裕,隔夜及7天加权利率创近几年来的新低。当月收益率曲线呈现牛陡向牛平演变的态势。

二季度本基金操作稳健为主,兼顾灵活,主要投资安全性较高,有稳定回报的固定收益类资产。组合管理一方面应对市场复杂多变的走势,做好流动性管理;另一方面通过利率债及高等级信用债的配置,获取收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2019年6月30日,本基金A类份额净值为1.0454元,本报告期份额净值上涨0.40%,同期业绩比较基准下跌1.11%,跑赢业绩基准1.51%。本基金C类份额净值为1.0443元,本报告期份额净值上涨0.35%,同期业绩比较基准下跌1.11%,本基金跑赢业绩基准1.46%。

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 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)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	215,175,700.40	100.00
	其中:股票	215,175,700.40	100.00
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金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	5,531,714.77	2.57
8	其他资产	15,325,185.63	7.12
9	合计	215,175,700.40	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、渔业	-	-
B	采矿业	363,431.25	0.03
C	制造业	835,744,616.50	58.56
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	101,123,331.02	7.09
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	78,087,603.76	5.47
J	金融业	249,365,869.94	17.47
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	26,595,000.00	1.86
M	科学研究和技术服务业	17,333,052.88	1.21
N	水利、环境和公共设施管理业	23,494,967.18	1.65
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	16,343,106.60	1.15
S	综合	-	-
	合计	1,348,450,979.13	94.48

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《富兰克林国海潜力组合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

二季度股票市场呈现振荡行情,以沪深300为代表的蓝筹股总体表现较好,中小市值公司继续疲软。本基金继续保持高股票仓位,坚定持有长期成长性良好,估值偏低的公司,组合结构保持均衡,金融和消费仍然是重点关注和投资的领域,同时对部分短期涨幅较大的品种进行了波段操作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2019年6月30日,A类份额净值1.333元,本报告期份额净值上涨4.39%,业绩比较基准下跌2.00%,跑赢业绩比较基准6.39%;本基金H类份额净值1.323元,本报告期份额净值上涨4.42%,业绩比较基准下跌2.00%,跑赢业绩比较基准6.42%。主要的贡献来自于部分核心持股的良好表现。

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 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)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,348,450,979.13	94.19
	其中:股票	1,348,450,979.13	94.19
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	60,270,000.00	4.21
	其中:债券	60,270,000.00	4.21
	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金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	21,427,530.43	1.50
8	其他资产	1,424,323.64	0.10
9	合计	1,431,572,833.20	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、渔业	-	-
B	采矿业	363,431.25	0.03
C	制造业	835,744,616.50	58.56
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	101,123,331.02	7.09
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	78,087,603.76	5.47
J	金融业	249,365,869.94	17.47
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	26,595,000.00	1.86
M	科学研究和技术服务业	17,333,052.88	1.21
N	水利、环境和公共设施管理业	23,494,967.18	1.65
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	16,343,106.60	1.15
S	综合	-	-
	合计	1,348,450,979.13	94.48

5.2.2 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。

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	002142	宁波银行	3,500,000	84,840,000.00	5.94
2	600036	招商银行	2,300,000	82,754,000.00	5.80
3	603899	晨光文具	1,800,000	79,146,000.00	5.55
4	601012	隆基股份	3,380,000	78,111,800.00	5.47
5	300059	东方财富	5,760,000	78,048,000.00	5.47
6	601933	永辉超市	7,249,862	74,021,091.02	5.19
7	002271	东方雨虹	3,249,910	73,642,960.60	5.16
8	600887	伊利股份	2,200,000	73,502,000.00	5.15
9	603288	海天味业	700,000	73,500,000.00	5.15
10	600298	安琪酵母	2,229,958	70,533,571.54	4.94

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	60,270,000.00	4.22
	其中:政策性金融债	60,270,000.00	4.22
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	60,270,000.00	4.22

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	170402	17农发02	600,000	60,270,000.00	4.22

5.6 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。

5.7 报告