富兰克林国海新趋势灵活配置混合型证券投资基金 2019年半年度报告摘要

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

送出日期:2019年8月28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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年8月26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2019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	国富新趋势混合	
基金主代码	005552	
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	
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	
报告期末基金份额总额	191,391,301.63份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	国富新趋势混合A	国富新趋势混合C
下属分级基金的交易代码:	005552	005553
报告期末下属分级基金的份额总额	663,354.94份	190,727,946.69份

2.2 基金产品说明

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 本基金拥有“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、二级市场同资金供求关系,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x30%+恒生指数收益率x20%+中债国债总指数收益率(全价)x50%
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风险收益特征的投资品种。本基金将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。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	储丽莉	郭明
	联系电话	021-3855 5555	010-66105798
	电子邮箱	service@ftsfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-700-4518,9510-5680和021-38789555	95588
传真		021-6888 3050	010-66105799

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	国富新趋势混合A	国富新趋势混合C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2019年1月1日-2019年6月30日)	报告期(2019年1月1日-2019年6月30日)
本期已实现收益	80,091.28	5,098,595.52
本期利润	137,921.04	4,648,925.74
加权平均基金份额本期利润	0.0279	0.0121
本期基金份额净值增长率	1.16%	1.15%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 2019年6月30日)	
期末可供分配基金份额利润	0.0436	0.0426
期末基金资产净值	693,476.05	199,180,230.00
期末基金份额净值	1.0454	1.0443

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

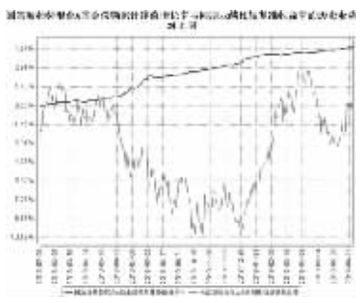
国富新趋势混合A

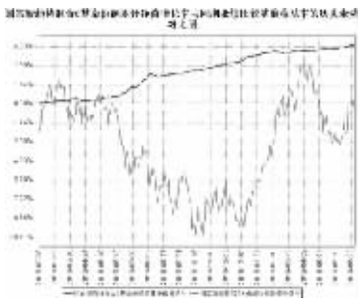
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.25%	0.01%	3.03%	0.49%	-2.78%	-0.48%
过去三个月	0.40%	0.01%	-1.11%	0.58%	1.51%	-0.57%
过去六个月	1.16%	0.02%	9.66%	0.60%	-8.50%	-0.58%
过去一年	3.44%	0.03%	3.93%	0.63%	-0.49%	-0.60%
自基金合同生效起至今	4.54%	0.03%	0.09%	0.61%	4.45%	-0.58%

国富新趋势混合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	0.23%	0.01%	3.03%	0.49%	-2.80%	-0.48%
过去三个月	0.35%	0.01%	-1.11%	0.58%	1.46%	-0.57%
过去六个月	1.15%	0.02%	9.66%	0.60%	-8.51%	-0.58%
过去一年	3.45%	0.03%	3.93%	0.63%	-0.48%	-0.60%
自基金合同生效起至今	4.43%	0.03%	0.09%	0.61%	4.34%	-0.58%

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,本公司旗下运作32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		
沈竹照	公司固定收益投资副总监,国富恒裕6个月定期开放债券基金、国富新趋势混合基金及国富恒嘉短债债券基金的基金经理	2018年9月8日	-	9年	沈竹照女士,长沙理工大学金融学学士。历任平安银行股份有限公司交易员,华融湘江银行股份有限公司交易员及平安证券股份有限公司金融市场部固定收益团队执行副总经理。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司固定收益投资副总监,国富恒裕6个月定期开放债券基金、国富新趋势混合基金及国富恒嘉短债债券基金的基金经理。
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、国富天顺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	2018年2月8日	-	12年	邓钟锋先生,厦门大学金融学硕士。历任深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、国海富兰克林基金管理有限公司投资经理、国富恒通纯债债券基金、国富新价值混合基金、国富新收益混合基金的基金经理。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、国富天顺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。
杜飞	国富成长动力混合基金及国富新趋势混合基金的基金经理兼研究员	2018年4月20日	-	8年	杜飞先生,上海财经大学经济学硕士。历任国海富兰克林基金管理有限公司研究助理、研究员、国富中小盘股票基金、国富低碳经济混合基金及国富弹性市值混合基金的基金经理助理、国富新价值混合基金的基金经理兼研究员。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司国富成长动力混合基金及国富新趋势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

2019年上半年,债市呈现中小幅上涨态势。截至6月末,中债总指数上涨1.22%,中债国债总指数上涨0.74%,中债信用债总指数上涨2.37%。

具体来看,2019年一季度经济开局良好,1月央行下调金融机构存款准备金1%率置换部分中期借贷便利,在充裕的流动性环境下,债市在1月份至2月上旬期间,收益率出现较大幅度下行;随后受贷款及社融增速超预期回升影响,收益率出现较大幅度调整。进入3月份,国内经济基本面平稳运行,3月21日,美联储宣布维持联邦基金利率不变,目标区间仍为2.25%-2.5%,点阵图预计2019年联邦基金利率目标区间将维持在2.25%-2.5%不变,继续缩表政策,但市场预计9月底将暂停缩表;此外,美联储还将2019年的经济增长由2.3%下调至2.1%,核心通胀预期从之前的1.9%下调至1.8%。市场预测美联储鸽派言论向市场传递的信息,很有可能预示着美国经济新一轮衰退周期的开始。受此影响,国内收益率下行接近前期低点水平。整体来看,一季度债市收益率呈现下行态势,国债收益率曲线呈现牛平走势,国开债曲线陡峭化下行;信用债中短端受资金面影响,呈现较大幅度下行。

2019年二季度内外部经济、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。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。

操作上,账户主要投资于高等级存单、AAA评级的优质国企信用债及利率品种,始终以防控流动性及信用风险为原则,兼顾风险与收益的平衡。精选安全性高,流动性好的存单、信用及利率债品种进行配置。在包商事件出现后,为防控流动性风险,组合进一步降低了仓位。

4.4.2 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1.16%,同期业绩比较基准上涨9.66%,跑输业绩基准8.50%;本基金C类份额净值为1.0443元,本报告期份额净值上涨1.15%,同期业绩比较基准上涨9.66%,跑输业绩基准8.51%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

1、全球经济呈现放缓态势,贸易摩擦使得国内出口面临较大压力。

(1)2019年4月,国际货币基金组织(IMF)发表题为“增长减缓,复苏不稳”的《世界经济展望报告》,将2019年的全球经济增长预期从前期的3.6%下调至3.3%,这也是年内的第二次下调。

(2)美联储6月议息会议公布的点阵图体现了委员们略有分歧的看法,但整体较3月转鸽,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。

(3)据中国海关统计,今年1-5月份,我国进出口总值1.79万亿美元,下降1.6%。其中,出口9583.4亿美元,增长0.4%;进口8278.7亿美元,下降3.7%;贸易顺差1304.7亿美元,扩大38.3%。进出口同比增速下降幅度进一步扩大。而前期企业抢跑应对贸易摩擦的拉动效应在逐步减弱,预计未来贸易摩擦将会对国内出口型企业以及与之相关的庞大产业链持续产生影响。

2、房地产销售增速持续下降,未来新开工节奏或将趋缓。

(1)近两年,房地产销售持续下降。前期坚挺的二三线城市销售也出现了较大幅度的下滑,后期将给地产新开工带来较大压力。

(2)在房地产销售价格与销量下降的一致预期下,前期赶工带来的新开工支撑效应将逐步放缓,带动地产投资增速逐步下降。

(3)4月,财政部发布《关于下达2019年中央财政城镇保障性安居工程专项资金预算的通知》,其中公布37个省市2019年棚改套数共计285.29万套,较2018年588万套的计划改造套数减少近51%。或将继续影响三四五线城市的商品房销售。

3、基建和消费成为后期托底基本面的要素,但出现趋势性反转的可能性较小。

(1)2019年以来,基建增速相较2018年4%左右的累计增速,温和增长。随着财政支出的加速投放,资金到位速度加快,基建增速有望出现一定程度的加快,但地方政府隐形债务问题尚未厘清,政府对于兜底地方政府隐性债务的态度较为坚决,基建增速在后期大幅提高的可能性较小。

(2)汽车行业在产量、零售等方面都出现较大程度下滑,成为内需回落的主要原因之一。

4、货币政策中性偏宽松方向不变,有利无风险收益水平维持当前水平甚至继续下行。

人民银行在6月份召开2019年二季度货币政策委员会例会。会议公报显示,在外部逆风加大背景下,未来货币政策逆周期调节力度有望加码,定向降准、TMLF(定向中期借贷便利)、再贷款再贴现等结构性政策工具还将发力,货币市场政策指导利率也存在下调可能。当前金融供给侧改革已提上日程,核心内容是加大债券和股权融资等直接融资比重,推动信贷结构持续向小微企业倾斜,增强金融体系与实体经济的适配性。

综上,未来利率中枢下行趋势可期,仍看好债市带来的机会。

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

本报告期内,本基金托管人在对富兰克林国海新趋势灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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,富兰克林国海新趋势灵活配置混合型证券投资基金的管理人--国海富兰克林基金管理有限公司在富兰克林国海新趋势灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、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,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,富兰克林国海新趋势灵活配置混合型证券投资基金未进行利润分配。

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

本托管人依法对国海富兰克林基金管理有限公司编制和披露的富兰克林国海新趋势灵活配置混合型证券投资基金2019年半年报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§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:富兰克林国海新趋势灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日:2019年6月30日

单位:人民币元

资产	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
资产:		
银行存款	5,151,714.77	6,888,704.02
结算备付金	380,000.00	-
存出保证金	13,471.39	8,155.68
交易性金融资产	194,318,800.00	228,541,600.00
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	194,318,800.00	228,541,600.00
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	-	10,000,135.00
应收证券清算款	10,315,132.19	-
应收利息	4,996,517.07	3,804,242.36
应收股利	-	-
应收申购款	64.98	264.95
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	215,175,700.40	249,243,102.01
负债和所有者权益	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018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	15,029,872.48	-
应付证券清算款	-	2,063,903.98
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	105,906.07	84,613.47
应付托管费	17,651.02	14,102.25
应付销售服务费	35,187.20	1,226.31
应付交易费用	9,169.95	14,348.31
应交税费	2,295.02	2,322.85
应付利息	2,598.20	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	99,314.41	372,000.00
负债合计	15,301,994.35	2,552,517.17
所有者权益:		
实收基金	191,391,301.63	238,933,985.38
未分配利润	8,482,404.42	7,756,599.46
所有者权益合计	199,873,706.05	246,690,584.84
负债和所有者权益总计	215,175,700.40	249,243,102.01

注:报告截止日2019年6月30日,国富新趋势混合A基金份额净值1.0454元,基金份额总额663,354.94份;国富新趋势混合C基金份额净值1.0443元,基金份额总额190,727,946.69份。国富新趋势混合份额总额合计为191,391,301.63份。

6.2 利润表

会计主体:富兰克林国海新趋势灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2019年1月1日至2019年6月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年2月8日(基金合同生效日)至2018年6月30日
一、收入	7,430,792.39	2,154,911.80
1.利息收入	8,024,804.39	2,009,732.00
其中:存款利息收入	77,795.69	85,381.54
债券利息收入	7,646,483.17	765,469.34
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	300,525.53	1,158,881.12
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	-301,049.52	-220,017.84
其中:股票投资收益	-	-188,270.94
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-301,049.52	-31,746.90
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	-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-391,840.02	161,165.33
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	98,877.54	204,032.31
减:二、费用	2,643,945.61	669,930.54
1. 管理人报酬	1,232,387.93	311,797.52
2. 托管费	205,397.97	51,966.26
3. 销售服务费	182,610.92	107,110.17
4. 交易费用	17,489.01	14,997.36
5. 利息支出	880,329.46	22,603.76
其中:卖出回购金融资产支出	880,329.45	22,603.76
6. 税金及附加	5,408.04	1,035.60
7. 其他费用	120,322.29	160,419.87
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	4,786,846.78	1,484,981.26
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	4,786,846.78	1,484,981.26

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:富兰克林国海新趋势灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2019年1月1日至2019年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019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)	238,933,985.38	7,756,599.46	246,690,584.84
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	4,786,846.78	4,786,846.78
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)	-47,542,683.75	-4,061,041.82	-51,603,725.57
其中:1.基金申购款	523,805,390.38	18,547,277.73	542,352,668.11
2.基金赎回款	-571,348,074.13	-22,608,319.55	-593,956,393.68
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)	191,391,301.63	8,482,404.42	199,873,706.05
项目	上年度可比期间 2018年2月8日(基金合同生效日)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)	211,393,797.72	-	211,393,797.72
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,484,981.26	1,484,981.26
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)	-60,251,950.94	-11,923.57	-60,263,874.51
其中:1.基金申购款	150,766,544.54	599,735.84	151,366,280.38
2.基金赎回款	-211,018,495.48	-611,659.41	-211,630,154.89
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)	151,141,846.78	1,473,057.69	152,614,904.47

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_____ _____林勇_____ _____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

富兰克林国海新趋势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[2017]1549号《关于准予富兰克林国海新趋势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《富兰克林国海新趋势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2018年1月8日起至2018年2月2日止,首次设立募集不包括认购资金利息共募集211,375,180.39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(2018)第0100号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《富兰克林国海新趋势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2018年2月8日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为211,393,797.72份基金份额,其中认购资金利息折合18,617.33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,基金托管人为中国工商银行股份有限公司(以下简称“中国工商银行”)。

根据《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》和《富兰克林国海新趋势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/申购费用及销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者认购/申购时收取前端认购/申购费,但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;在投资者认购/申购时不收取前后端认购/申购费,而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《富兰克林国海新趋势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)、港股通标的股票、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)、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)、同业存单、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)。本基金股票占基金资产的比例为0%-95%(其中投资于国内依法发行上市的股票的比例占基金资产的0%-95%,投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的50%);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x 30%+恒生指数收益率x 20%+中债国债总指数收益率(全价)x 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2019年8月28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》、《富兰克林国海新趋势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2019年6月30日的财务状况以及2019年1月1日至2019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 重要会计政策和会计估计

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[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1) 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。

对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市H股取得的股息红利,H股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请,由中国结算向H股公司提供内地个人投资者名册,H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非H股取得的股息红利,由中国结算按照20%的税率代扣个人所得税。

(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。基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票,按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(5)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

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
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	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