富兰克林国海新增长灵活配置混合型证券投资基金

【2016】第四季度报告

基金管理人:国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2017年1月20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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年1月18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2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富新增长混合	
基金主代码	002092	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年11月24日	
报告期末基金份额总额	606,082,234.75份	
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,把握中国经济增长和资本市场发展机遇,力求实现基金资产的长期稳健增值。	
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,具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高风险收益特征的投资品种。	
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国富新增长混合A	国富新增长混合C
下属分级基金的交易代码	002092	002093
报告期末下属分级基金的份额总额	590,262,570.77份	15,819,663.98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(2016年10月1日 - 2016年12月31日)	
	国富新增长混合A	国富新增长混合C
1. 本期已实现收益	6,630,869.18	1,150,805.24
2. 本期利润	-1,218,478.53	-254,411.43
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0020	-0.0039
4. 期末基金资产净值	603,430,876.93	16,076,437.11
5. 期末基金份额净值	1.022	1.016

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

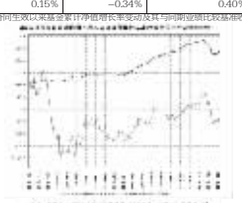
国富新增长混合A

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	-0.20%	0.15%	-0.34%	0.40%	0.14%	-0.25%

国富新增长混合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	-0.29%	0.15%	-0.34%	0.40%	0.05%	-0.25%

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2015年11月24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		
吴西燕	公司行业研究主管,国富中国收益混合基金、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及国富新活力混合基金的基金经理	2015年11月24日	-	11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及国富新活力混合基金的基金经理
胡永燕	国富日日收益货币基金、国富恒丰定期债券基金、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及国富新活力混合基金的基金经理	2015年11月24日	-	8年	胡永燕女士,中国人民大学金融学硕士。历任华泰资产管理有限公司固定收益组合管理部研究员、投资助理及投资经理,并曾在国海富兰克林基金管理有限公司负责公司投资管理定期定收益小组固定收益类产品的投资与研究工作。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司国富日日收益货币基金、国富恒丰定期债券基金、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及国富新活力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及国富新活力混合基金的基金经理	2016年6月29日	-	9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及国富新活力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《富兰克林国海新增长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

2016年四季度市场波动加大,不同板块间分化严重,市场在大盘蓝筹的上涨和创业板的下跌中收关。上证综指四季度上涨2.8%,以成长型公司为代表的创业板指数下跌6.74%。四季度前半期市场在“资产荒”的预期下强劲上涨,但进入12月后受债券市场下跌及年底汇率波动的影响收益市场整体调整较大。

四季度本基金略微降低权益仓位,权益组合以低估值高分红的大盘蓝筹股为主,并配置了一定比例估值在合理区间内的成长股。本基金持有的债券以高等级信用债和利率债为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2016年12月31日,国富新增长A份额净值为1.022元,净值下跌0.20%,业绩基准同期下跌0.34%,本报告期内基金小幅跑赢业绩比较基准0.14个百分点;新增长C份额净值为1.016,净值下跌0.29%,业绩基准同期下跌0.34%,本报告期内基金小幅跑赢业绩比较基准0.05个百分点。本基金四季度权益类资产在市场调整前适时降低了仓位,是基金在报告期内小幅跑赢业绩比较基准的主要原因。

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	43,466,923.48	6.78
	其中:股票	43,466,923.48	6.78
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	434,027,945.70	67.74
	其中:债券	434,027,945.70	67.74
	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	100,000,000.00	15.61
	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	53,805,360.30	8.40
8	其他资产	9,386,789.27	1.47
9	合计	640,687,018.75	100.00

注:本基金未通过沪港通交易机制投资港股。

5.2 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

序号	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	-	-
C	制造业	26,089,450.15	4.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,002,899.07	0.16
E	建筑业	15,592.23	0.00
F	批发和零售业	2,328,980.96	0.38
G	交通运输、仓储和邮政业	2,883,771.00	0.47
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,121,764.06	0.50
J	金融业	3,241,401.01	0.52
K	房地产业	1,522,467.00	0.25
L	租赁和商务服务业	2,070,180.00	0.33
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,190,418.00	0.19
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	43,466,923.48	7.02

本基金未通过沪港通交易机制投资港股。

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

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	600305	恒顺醋业	328,743	3,839,718.24	0.62
2	600637	东方明珠	129,475	3,016,767.50	0.49
3	002553	南方轴承	231,465	2,847,019.50	0.46
4	600739	辽宁成大	129,676	2,328,980.96	0.38
5	601888	中国国旅	47,700	2,070,180.00	0.33
6	600527	江南高纤	288,900	2,045,412.00	0.33
7	600978	宜华生活	174,300	1,856,295.00	0.30
8	603008	喜临门	97,900	1,791,570.00	0.29
9	601333	广深铁路	352,900	1,789,203.00	0.29
10	601998	中信银行	271,561	1,740,706.01	0.28

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	40,308,000.00	6.51
	其中:政策性金融债	40,308,000.00	6.51
4	企业债券	297,865,945.70	48.08
5	企业短期融资券	10,111,000.00	1.63
6	中期票据	85,743,000.00	13.84
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	434,027,945.70	70.06

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	140225	14国开25	400,000	40,308,000.00	6.51
2	112399	16凯迪债	288,850	28,876,334.50	4.66
3	112441	16凯迪01	240,000	24,072,000.00	3.89
4	112220	14福星01	190,000	20,423,100.00	3.30
5	112136	12勤上01	204,729	20,341,873.44	3.28

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

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,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。

如下:

凯迪生态环境科技股份有限公司(以下简称“凯迪生态”)因信息披露存在违规现象而收到深交所出具的监管函。湖北证监局在现场检查中发现,金源科技与凯迪生态大股东阳光凯迪在人员、资金等方面存在特殊关系。按照实质重于形式的原则,金源科技应为阳光凯迪和凯迪生态的关联方,而凯迪生态并未及时披露与金源科技的关联关系。除此之外,深交所发现凯迪生态2015年年度报告披露财务总监任职信息与事实不符。凯迪生态回复称财务总监任职至于2015年11月30日已同凯迪生态解除协议,凯迪生态于2015年12月31日向正军出具了离职证明。然而凯迪生态2016年7月14日《关于财务总监变更的公告》中关于任军先生辞职时间的表述,与事实不符。

凯迪生态表示,将严格按照证券法律法规的要求,积极整改,切实提高规范运作意识和提升信息披露水平。整改情况和报告将及时上报证券法律法规。

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	44,502.51
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,342,286.76
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,386,789.27

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	国富新增长混合A	国富新增长混合C
报告期期初基金份额总额	590,208,654.72	63,081,976.27
报告期期间基金总申购份额	29,243,766.16	29,194,542.84
减:报告期期间基金总赎回份额	29,189,850.11	76,456,855.13
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	590,262,570.77	15,819,663.98

§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

本报告期内未有基金管理人运用固有资金投资本公司管理的该基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内未有基金管理人运用固有资金投资本公司管理的该基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准富兰克林国海新增长灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
2、《富兰克林国海新增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
3、《富兰克林国海新增长灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;
4、《富兰克林国海证券投资基金管理协议》;
5、中国证监会要求的其他文件。

8.2 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。

8.3 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
2017年1月20日

富兰克林国海亚洲(除日本)机会股票型证券投资基金

【2016】第四季度报告

基金管理人:国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2017年1月20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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年1月18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2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	国富亚洲机会股票(QDII)
基金主代码	457001
交易代码	457001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年2月22日
报告期末基金份额总额	384,971,327.71份
投资目标	本基金的投资目标是通过投资在亚洲地区(不包括日本)证券市场进行交易以及公司总部或经营范围在亚洲地区(不包括日本)的上市公司以实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金在投资过程中首先强调亚洲国家和地区上市公司的品质与成长性的结合。采取“自下而上”的选股策略,注重个股成长性指标分析,挖掘拥有较佳成长特性的公司,构建股票池。同时,在亚洲国家和地区经济发展格局下,注重各区域市场环境、政经前景分析,甄别不同亚洲国家与地区、行业与板块的投资机会,优先考虑国家与地区的资产配置,决定行业与板块的基本布局,并从中筛选出具有国际比较优势的优质上市公司。最后通过深入的投资价值评估,形成优化的投资组合。 在固定收益类投资部分,其资产布局坚持安全性、流动性和收益性为资产配置原则,并结合现金管理、货币市场工具等采制订具体策略。
业绩比较基准	MSCI亚洲(除日本)净总收益指数
风险收益特征	本基金为区域性股票型证券投资基金,基金预期投资风险收益水平高于混合型基金和债券型基金,属于较高预期风险、较高预期收益的基金品种。
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	Franklin Advisers, Inc.	JP Morgan Chase Bank, National Association
	中文	富兰克林顾问公司	摩根大通银行

§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(2016年10月1日 - 2016年12月31日)
1.本期已实现收益	10,917,587.89
2.本期利润	-1,987,001.85
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0051
4.期末基金资产净值	327,088,201.22
5.期末基金份额净值	0.850

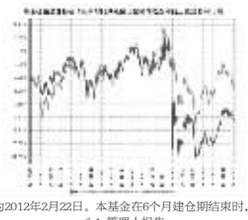
注:
1.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

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	-0.58%	0.86%	-6.64%	0.80%	6.06%	0.06%

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2012年2月22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		
徐成	国富亚洲机会股票(QDII)基金及国富大中华精选混合(QDII)基金的基金经理	2015年12月24日	-	10年	徐成先生,CFA,朴茨茅斯大学(英国)金融决策分析硕士。历任永丰金证券(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国富亚洲机会股票(QDII)基金及国富大中华精选混合(QDII)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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
斯蒂芬·多佛(Stephen H.Dover)	董事总经理和国际首席投资官	31年	他负责韩国、巴西和印度地区管理和销售的基金产品和其他受托管理资产的投资,以及富兰克林基金下的亚洲股权类成长性投资产品的投资。他也是国海富兰克林基金管理有限公司投资团队的顾问。
苏库玛·拉贾(Sukumar Rajah)	常务董事和亚洲权益资本的首席投资官	25年	他负责印度权益类投资团队,并管理印度国内的富兰克林权益类基金,富兰克林印度基金和印度以外的机构帐户。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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《富兰克林国海亚洲(除日本)机会股票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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和运作分析

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。

4.5.1 报告期内基金的投资策略和运作分析

本基金仍以投资香港中小盘股票为主。尽管香港市场有一定涨幅,但估值较欧美发达市场、东南亚市场以及A股仍相对便宜,特别是一些中小盘的成长股(PEG还大多在1x以下),颇具投资价值。同时,本基金会在选股上进一步注重公司质地的研判,注重绝对收益。

行业配置上,主要超配了互联网、科技、新能源和环保以及大消费等板块;对大金融以及电讯板块较为谨慎。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

四季度,基金净值下跌0.58%,跑赢业绩基准6.06%。这主要是由于第一,尽管香港市场四季度的表现弱于亚洲其它市场,但本基金及时获利了结,降低了股票的仓位;第二,本基金重点关注的行业和个股表现也较为稳健。

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	221,809,952.33	66.10
	其中:普通股	216,942,939.95	64.65
	优先股	-	-
	存托凭证	4,867,012.38	1.45
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	110,060,158.46	32.80
8	其他资产	3,710,556.57	1.11
9	合计	335,580,667.36	100.00

注:本基金未通过沪港通交易机制投资港股。

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
香港	190,837,683.10	58.34
台湾	20,347,154.98	6.22
韩国	5,758,101.87	1.76
美国	4,867,012.38	1.49
英国	-	-
卢森堡	-	-
马来西亚	-	-
泰国	-	-
印度尼西亚	-	-
新加坡	-	-

注:以上国家(地区)均按照股票及存托凭证上市交易地点进行统计。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
材料	-	-
电信服务	-	-
信息技术	88,451,297.87	27.04
非必需消费品	36,587,904.6	11.19
必需消费品	8,606,715.81	2.63
能源	-	-
保健	21,202,749.43	6.48
金融	3,958,637.48	1.21
工业	30,308,288.75	9.27
公用事业	32,694,358.39	10.00
合计	221,809,952.33	67.81

注:以上分类采用GICS行业分类标准。

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	United Laboratories International Holdings Ltd.	联邦制药	BBG000JZ6DW1	香港联合交易所	香港	3,642,000	17,201,212.62	5.26
2	Dongjiang Environmental Co.Ltd.	东江环保	BBG000PN4FN8	香港联合交易所	香港	1,399,600	16,901,408.65	5.17
3	Huaneng Renewables Corp Ltd.	华能新能源	BBG0019PDFM0	香港联合交易所	香港	6,159,500	13,884,530.55	4.24
4	Travel Sky Technology Ltd.	中国航信	BBG000FDK190	香港联合交易所	香港	844,000	12,305,952.97	3.76
5	Tencent Holdings Ltd	腾讯控股	BBG000BJ35N5	香港联合交易所	香港	71,400	12,115,762.26	3.70
6	China Railway Signal & Communication Co.Ltd.	中国铁路	BBG009PV3O21	香港联合交易所	香港	2,289,000	11,445,711.65	3.50
7	Chinasoft International Ltd.	中国软件	BBG000KVJJD2	香港联合交易所	香港	3,418,000	11,129,064.06	3.40
8	Beijing Enterprises Water Group	北控水务	BBG000BDW6Y2	香港联合交易所	香港	2,074,000	9,572,902.90	2.93
9	Tianneng Power International Ltd.	天能动力	BBG000JSJ8J9	香港联合交易所	香港	1,472,000	9,375,037.29	2.87
10	China Longyuan Power Group Corp.	龙源电力	BBG000P2MRM9	香港联合交易所	香港	1,704,000	9,236,924.94	2.82

注:
1.本基金对以上证券代码采用彭博BBG-ID。
2.上述表格“所属国家(地区)”均按照股票及存托凭证上市交易地点统计。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金本报告期内的十名证券中,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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	262.95
5	应收申购款	5,812.74
6	其他应收款	3,704,480.88
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,710,556.57

5.10.4 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换债券。

5.10.5 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

报告期期初基金份额总额	388,355,891.97
报告期期间基金总申购份额	7,533,253.80
减:报告期期间基金总赎回份额	10,917,818.06
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	384,971,327.71

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内未有基金管理人运用固有资金投资本公司管理的该基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准富兰克林国海亚洲机会(除日本)股票型证券投资基金设立的文件;
2、《富兰克林国海亚洲机会(除日本)股票型证券投资基金基金合同》;
3、《富兰克林国海亚洲机会(除日本)股票型证券投资基金招募说明书》;
4、《富兰克林国海亚洲机会(除日本)股票型证券投资基金托管协议》;
5、中国证监会要求的其他文件。

8.2 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。

8.3 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
2017年1月20日

富兰克林国海研究精选混合型证券投资基金

【2016】第四季度报告

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:2017年1月20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2017年1月18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2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富研究精选混合
基金主代