富兰克林国海弹性市值混合型证券投资基金 2017年年度报告摘要

基金管理人:国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
送出日期:2018年3月27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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年3月23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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2017年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	国富弹性市值混合
基金主代码	450002
前端交易代码	450002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年6月14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	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,536,645,797.49份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金以富兰克林资本集团全集团环球资产管理平台为依托,在充分适合国内新兴市场投资特性的原则下,通过主要投资于具有独特且可持续竞争优势、未来收益具有成长性的上市公司股票,辅助投资于资产价值低估的上市公司股票,以达到基金资产长期增值的目的。
投资策略	资产配置策略: 一般情况下,投资决策委员会负责基金时产的配置策略,并采用资产配置分析会的形式来实施,以资产配置分析会的组织形式保证资产配置决策的正确性和科学性。资产配置分析会由投资总监主持,基金经理和研究部总监参加。 在具体的资产配置过程中,本基金采用“自下而上”的资产配置方法,从上市公司的具体发展前景和未来的盈利分析,到行业的发展趋势,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,市场出现的各种差利机会和未来的发展趋势判断,确定本基金资产配置策略调整的选择标准。 股票选择策略: 本基金主要运用富兰克林成长股股票选择流程进行股票投资。具体选择流程包括如下步骤: (1)检验所有A股 通过定性和定量方法全面研究中国股市整体状况,在分析经济周期的影响和各行业投资机会时,根据一种不同的市值大小,力争寻找各行业中最好的机会,形成积极投资池。 (2)筛选成长股动因子 在形成初期投资池后进行上市公司成长的驱动因子分析,以进一步寻找能推动企业未来收益增长的驱动因子。其中,随时的产品领域,持有的生产技术,出色的财务状况,良好的企业管理和资产的行业地位都是最确越增长潜能的关键优势。也就是所谓的成长驱动因子。具体操作上,本基金筛选在一个或者多个驱动因子方面具有明显优势的上市公司选择出来以形成次级股票池,并不要求进入初期股票池的所有股票同时具备四个驱动因子的全部条件。本基金管理人将根据具体的上市公司的实际情况深入挖掘其具有的成长驱动因子。 (3)评估成长潜力和风险 在选出具备成长潜力的企业后,本基金管理人对这些企业进行风险评估,评估的重点在于评价企业增长预期的确定程度及考察企业财务报表中存在的财务风险和经营风险,然后根据该确定程度和财务/经营风险的大小调整对企业的价值水平。最后根据所得的结值水平来确定企业投资价差合况除了高企业所有的成长机会,并最终选择股票组成库。 (4)利用三层次分析方法有效把握投资的成长性机会和持续情况下的市场机会 本基金遵从全球视野选择具有成长性的股票,那由收益增长潜力给未完全反映在目前股价上的股票构成了我们投资组合的基础,在此基础上,我们根据市场机会的变化,捕捉新利性和持续性机会,以降低基金的整体风险并提升基金的超额收益。 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,使用分资产保值增值的助力性质操。
业绩比较基准	70%×MSCI中国A股指数+26%×中国国债总指数(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,属于中高风险收益特征的基金品种。

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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	储丽莉	贺倩
	联系电话	021-3855 5555	010-6606 0069
	电子邮箱	service@ftsfund.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-700-4518、9510-5680 和 021-38789555	95599
传真		021-6888 3050	010-6812 1816

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.ftsfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2017年	2016年	2015年
本期已实现收益	839,161,030.77	211,573,176.16	1,176,513,302.45
本期利润	1,108,106,238.56	-8,728,693.25	1,062,904,466.99
加权平均基金份额本期利润	0.3838	-0.0043	0.7940
本期基金份额净值增长率	35.53%	-1.80%	48.02%
3.1.2 期末数据和指标	2017年末	2016年末	2015年末
期末可供分配基金份额利润	0.2770	0.1051	0.8415
期末基金资产净值	3,239,289,485.21	2,283,615,388.15	1,941,523,161.89
期末基金份额净值	1.2770	1.1051	1.8773

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

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
过去三个月	5.42%	0.92%	-0.54%	0.58%	5.96%	0.34%
过去六个月	16.00%	0.78%	3.09%	0.51%	12.91%	0.27%
过去一年	35.53%	0.69%	6.47%	0.47%	29.06%	0.22%
过去三年	96.99%	1.79%	5.51%	1.21%	91.48%	0.58%
过去五年	120.65%	1.55%	35.42%	1.09%	85.23%	0.46%
自基金合同生效起至今	641.44%	1.55%	138.14%	1.27%	503.30%	0.28%

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2006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。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2017	1.866	602,100,235.40	233,284,580.68	835,384,816.08	
2016	6.693	4,230,653,078.46	432,077,698.32	4,662,730,776.78	
2015	1.103	66,492,050.62	118,779,954.59	185,272,005.21	
合计	9.662	4,899,245,364.48	784,142,233.59	5,683,387,598.07	

§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,本公司已经成功管理了31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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
赵晓东	公司权益投资总监、ODII投资总监、职工监事,国富中小盘股票基金、国富弹性市值混合基金及国富恒瑞债券基金的基金经理	2014年12月19日	-	14年	赵晓东先生,香港大学MBA。历任振博矿业集团资目经理,浙江证券分析员,上海交大高新技术股份有限公司高级投资经理,国海证券有限责任公司行业研究员,国海富兰克林基金管理有限公司研究员、高级研究员、国富弹性市值混合基金及国富趋势力相合混合基金的基金经理助理,国富沪深300指数增强基金的基金经理。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司权益投资总监、ODII投资总监、职工监事。国富中小盘股票基金、国富焦点驱动混合基金、国富弹性市值混合基金及国富恒瑞债券基金的基金经理。
刘晓	研究员兼基金经理助理	2015年7月1日	2017年2月17日	10年	刘晓女士,上海财经大学金融学硕士。历任国海富兰克林基金管理有限公司研究助理、研究员、研究负责基金经理助理。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司国富深化价值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《富兰克林国海弹性市值混合型证券投资基金合同》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 公平交易制度和控制方法

公司建立了《公平交易管理制度》,确保公司旗下投资组合能够得到公平对待,避免各种投资组合之间的利益输送行为。我们主要从如下几个方面对公平交易进行控制:

1.在研究信息共享方面,投资研究等部门通过定期的例会沟通机制,就相关议题进行讨论;公司建立了统一的研究平台,研究报告信息通过研究平台进行发布。

2.建立投资对象备选库,股票及债券的入库需要由研究报告支持作为依据,并经过相关领导审批;建立研究报告的定期更新机制。

3.在投资决策方面,公司在各类资产管理业务之间建立防火墙,确保业务隔离及人员隔离,同时各投资组合经理投资决策保持独立。

4.公司对所有投资组合的交易指令实行集中交易,公司在交易系统中设置公平交易功能,按照时间优先、价格优先的原则执行各账户所有指令;公司建立和完善了对债券一级市场申购、非公开发行股票申购等交易分配制度,以确保相关投资组合能够得到公平对待。

5.公司建立了《同日反向交易管理办法》,通过事前审批来对反向交易进行事前控制。公司每季度对不同时间跨下公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。

6.公司定期对公平交易执行情况进行监察稽核,并在监察稽核定期报告中做专项说明。公司也会在各投资组合的定期报告中,披露公平交易制度执行情况及异常交易行为专项说明。

4.3.2 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。

报告期末,公司共管理了三十一只公募基金及八只专户产品。按计所有投资组合分投资类别(股票、债券)过去连续4个季度内在不同时间窗口(T=1,T=3和T=5)存在同向交易价差的样本,并对差价率均值、交易价格占优比率、t值、贡献率等指标进行分析,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。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

公司按照《异常交易监控与报告制度》,系统划分了异常交易的类型、异常交易的界定标准、异常交易的识别程序,制订了异常交易的监控办法,并规范了异常交易的分析、报告制度。

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》实施了监控。

报告期内,公司不同投资组合之间未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,经公司检查和分析未发现异常情况。

4.4 管理人对报告期内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

2017年,国内的证券市场走势分化明显,价值投资为主要趋势,中小创泡沫被大幅挤压。2017沪深300指数上涨21.78%,中证700指数和创业板指数分别上涨31.18%和下跌10.67%。从宏观经济来看,经济增长出现了一定程度的加速现象,GDP同比增长6.9%左右。在供给侧改革和去库存、去杠杆的综合政策影响下,经济增长的质量进一步提升。房地产需求继续回升,周期行业的企业利润明显回升,经济在投资没有明显好转的情况下,保持了较强的韧性。消费增长继续维持平稳,在全球经济复苏的背景下,进出口贸易明显好转,保持了较好的增长。在融去杠杆的背景下,资本市场的流动性全年保持偏紧的状态,从市场的结构来看,消费行业成为市场的领涨龙头,行业竞争格局好的龙头也成为资金青睐的目标。而以传媒、计算机为代表的创业板和中小板表现较差。

2017年,本基金继续坚持长期投资的理念,组合在行业和风格配置上保持稳健均衡,全年维持了较高的权益仓位,在金融、白酒和家电等蓝筹股上配置较重并获得不错的收益,同时通过波段操作获得一些超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2017年12月31日,本基金份额净值为1.2770元,本报告期份额净值上涨35.53%,同期业绩基准上涨6.47%,跑赢业绩基准29.06%。本基金行业配置了较多金融、消费和通讯等深度价值的成长股,是全年跑赢业绩基准的主要原因。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2018年,中国和全球经济预计仍将延续较强劲的增长,增长的基础也更加坚实。中国的消费已经成为中国经济持续增长的动力,外需仍将会成为经济增长的重要动力,固定资产投资尤其是企业的技术资本投资将有明显好转,地产投资预计将平稳回落。供给侧改革预计将会继续深化,但力度和节奏上的变化值得关注。

流动性方面,在防风险和强监管的背景下,预计仍将维持紧平衡的状态,全年的利率呈缓慢上升态势。由于美国的减税带来的财政刺激,预计美元继续维持2017年的调势,预计人民币或将维持强势状态。

从资本市场看,在经过2016和2017年的蓝筹估值大幅修复和中小创泡沫大幅挤压后,从长期的成长性看,中小创中优秀成长股的投资机会将逐渐显现。同时,在经过2017年金融去杠杆和经济持续走好的背景下,金融配尤其是银行板块出现了较明显的投资机会。全年来看,由于市场利率将维持相对高的位置,市场全面提升估值的时机仍然未到,市场的上涨主要来自企业利润的增长。

本基金全年将积极寻找成策变化给市场带来的机会,精心选股,适配行业,争取获得超额贡献,在积极看好的同时,我们也会关注美国经济失速,通胀加剧等市场风险,尽可能降低组合回撤。

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,争取未来取得更好的长期投资收益。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内,本基金管理人进一步梳理完善内部相关规章制度及业务流程,严格开展对基金相关法律文件和对外宣传资料的合规审核,积极加强对各部门,各主要运作环节的风险监控,并通过定期稽核和专项稽核,及时发现需要完善的业务环节,并落实措施。报告期内,本基金管理人特别关注基金投资研究交易,市场销售以及运营的合法合规和风险控制,对保护投资者利益涉及的各业务环节以及信息技术安全开展了专项自查和采取控制措施。同时,本基金管理人开展多层次的员工内规教育和日常提示等措施,强化员工风控意识,努力营造合规经营文化。此外,本基金管理人依照规定,及时向监管部门、董事会报送监察稽核报告。

报告期内,本基金管理人所管理的基金整体运作合法合规,保障了基金份额持有人的合法权益。本基金管理人将继续深入分析和识别市场变化和潜在风险,积极采取措施,加强事前、事中和事后的内部控制,提高监察稽核工作的科学性和有效性。

4.7 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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金的基金管理人于2017年6月23日宣告分红,向截至2017年6月26日止在本基金注册登记人国海富兰克林基金管理有限公司登记在册的全体持有人,按每10份基金份额派发红利1.866元。

本基金本报告期所实现的利润分配情况符合基金合同要求。

4.9 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

在托管本基金的过程中,本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同,托管协议的约定,对本基金基金管理人-国海富兰克林基金管理有限公司2017年1月1日至2017年12月31日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为,国海富兰克林基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,国海富兰克林基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的本基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

§6 审计报告

会计师出具了无保留意见的审计报告,投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:富兰克林国海弹性市值混合型证券投资基金

报告截止日:2017年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
资产:		
银行存款	161,795,493.81	380,703,571.40
结算备付金	3,499,064.90	4,957,369.93
存出保证金	2,683,713.65	1,321,076.04
交易性金融资产	2,882,245,219.37	1,943,042,100.96
其中:股票投资	2,836,563,219.37	1,943,042,100.96
基金投资	-	-
债券投资	45,682,000.00	-
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	92,064,338.10	-
应收证券清算款	120,106,468.49	188,630.93
应收利息	1,406,144.51	66,416.36
应收股利	-	-
应收申购款	875,829.62	280,553.48
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,264,676,272.45	2,330,559,719.10

负债和所有者权益	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016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	-	-
应付证券清算款	13,962,952.01	14,120,083.84
应付赎回款	2,298,299.51	25,821,557.70
应付管理人报酬	4,157,893.74	3,147,051.08
应付托管费	692,982.28	524,508.50
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	3,217,837.74	2,266,261.91
应交税费	219,340.00	219,340.00
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	837,481.96	845,527.92
负债合计	25,386,787.24	46,944,330.95
所有者权益:		
实收基金	2,536,645,797.49	2,066,414,277.66
未分配利润	702,643,687.72	217,201,110.49
所有者权益合计	3,239,289,485.21	2,283,615,388.15
负债和所有者权益总计	3,264,676,272.45	2,330,559,719.10

注:报告截止日2017年12月31日,基金份额净值1.2770元,基金份额总额2,536,645,797.49份。

7.2 利润表

会计主体:富兰克林国海弹性市值混合型证券投资基金

本报告期:2017年1月1日至2017年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2017年1月1日至2017年12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日
一、收入	1,189,520,661.85	49,807,291.72
1.利息收入	7,573,803.58	5,464,125.03
其中:存款利息收入	2,653,333.19	3,750,098.12
债券利息收入	3,009,367.69	1,706.26
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	1,911,102.70	1,712,320.65
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	907,249,527.20	254,014,635.26
其中:股票投资收益	862,527,295.20	238,620,849.09
基金投资收益	-	-
债券投资收益	985,500.97	299,915.03
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	43,736,731.03	15,093,871.14
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	268,945,207.79	-220,301,869.41
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	5,752,123.28	10,630,400.84
减:二、费用	81,414,423.29	58,535,984.97
1. 管理人报酬	50,613,664.04	35,439,765.34
2. 托管费	8,435,610.67	5,906,627.61
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	21,802,477.17	16,624,975.91
5. 利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	562,671.41	564,616.11
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	1,108,106,238.56	-8,728,693.25
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	1,108,106,238.56	-8,728,693.25

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:富兰克林国海弹性市值混合型证券投资基金

本报告期:2017年1月1日至2017年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12月31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)	2,066,414,277.66	217,201,110.49	2,283,615,388.15
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,108,106,238.56	1,108,106,238.56
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)	470,231,519.83	212,721,154.75	682,952,674.58
其中:1.基金申购款	3,897,908,747.02	865,390,647.00	4,763,299,394.02
2.基金赎回款	-3,427,677,227.19	-652,669,492.25	-4,080,346,719.44
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)	-	-835,384,816.08	-835,384,816.08
五、期末所有者权益(基金净值)	2,536,645,797.49	702,643,687.72	3,239,289,485.21

项目	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31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)	1,034,230,790.81	907,292,371.08	1,941,523,161.89
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-8,728,693.25	-8,728,693.25
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)	1,032,183,486.85	3,981,368,209.44	5,013,551,696.29
其中:1.基金申购款	7,953,379,294.13	4,227,081,597.16	12,180,460,891.29
2.基金赎回款	-6,921,195,807.28	-245,713,387.72	-7,166,909,195.00
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)	-	-4,662,730,776.78	-4,662,730,776.78
五、期末所有者权益(基金净值)	2,066,414,277.66	217,201,110.49	2,283,615,388.15

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

林煜 胡晖辰 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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

富兰克林国海弹性市值混合型证券投资基金(原名为富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金,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”)证监基金字[2006]第57号《关于同意富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金募集的批复》核准,由国海富兰克林基金管理有限公司(以下简称《中华人民共和国证券投资基金法》和《富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币2,912,150,781.80元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2006)第765号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金合同》于2006年6月14日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为2,912,981,452.28份基金份额,其中认购资金利息折合830,670.48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,基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据2014年中国证监会令第104号《公开募集证券投资基金运作管理办法》,富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金于2015年8月8日公告后更名为富兰克林国海弹性市值混合型证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《富兰克林国海弹性市值混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为国内依法公开发行的股票、债券以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合的范围为:股票投资为基金资产的60%-95%,债券、现金类资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种为基金资产的5%-40%,其中,基金保留的现金以及投资于一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金的股票投资主要集中于具有良好品质并具有良好成长性的上市公司,辅助投资于资产价值被低估的上市公司。具有成长性和资产价值被低估的上市公司的投资比例将不低于本基金股票资产的80%。本基金的业绩比较基准为:70%×MSCI中国A股指数+25%×中国国债总指数(全价)+5%×同业存款利率。

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2018年3月23日批准报出。

7.4.2 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》、《富兰克林国海弹性市值混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4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。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2017年度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2017年12月31日的财务状况以及2017年度的财务状况和基金净值变动等有关信息。

7.4.4 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的说明

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一致。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布<证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)>的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》,对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票,本基金自2017年12月25日起改为按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据行业指数报告引所致立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。该估值技术变更使本基金2017年12月31日的基金资产净值及2017年度净损益减少,相关影响非重大。

7.4.5.3 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。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》,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[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》,及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1) 于2016年5月1日前,以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自2016年5月1日起,金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税,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。

(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%计入纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(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。

7.4.7 关联方关系

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、登记机构、销售机构
中国农业银行股份有限公司(“中国农业银行”)	基金托管人、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、销售机构
邓普顿国际股份有限公司(Templeton International, Inc.)	基金管理人的股东
国海富兰克林资产管理(上海)有限公司	基金管理人的全资子公司

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年12月31日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
国海证券	676,645,250.40	4.68%	118,316,211.73	1.07%

7.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未有通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国海证券	630,160.58	4.78%	264,480.90	8.22%

关联方名称	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国海证券	107,821.61	1.06%	-	-

注:

1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

|