富兰克林国海大中华精选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,并报董事长签发。

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	国富大中华精选混合(QDII)
基金主代码	000934
交易代码	000934
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年2月3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	199,685,681.03份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过积极进行资产配置和组合管理,投资于大中华地区证券市场和海外证券市场发行的大中华企业,以力争获取基金资产的长期稳定增值。
投资策略	(一)资产配置策略 本基金将根据宏观大势进行资产配置调整,通过对全球宏观经济状况、区域经济发展情况、证券市场走势、政策法规影响、市场情绪等综合分析,调整基金在股票、债券等资产类别上的投资比例,以降低投资风险、提高收益。 (二)区域配置策略 本基金主要投资于大中华地区。本基金通过对国家或区域的经济发展趋势、财政政策、货币政策、就业状况及市场估值水平变化等方面进行深入研究和比较分析的基础上,确定投资区域的权重。 (三)股票投资策略 本基金将采用"自下而上"的选股策略,通过对企业基本面的分析和研究,挖掘基本面良好、具有较强竞争力和持续成长能力的上市公司作为投资方向。主要评估因素包括: 1.公司竞争优势评估——在行业中处于领先地位,或者在生产、技术、市场等一个或多个方面具有行业内领先地位的上市公司。 2.盈利能力评估——结合公司所处行业的特点和发展趋势、公司背景、从财务结构、资产质量、业务增长、利润水平、现金流转证等方面考察公司的盈利能力,专注于具有行业领先优势、资产质量良好、盈利能力较强、盈利增长具有可持续性的上市公司。 3.成长性评估——选择具有持续、稳定的盈利增长历史,且预期盈利能力将保持稳定增长的公司。 4.公司治理结构评估——清晰、合理的公司治理是公司不断良性发展的基础。从股权结构的合理性、信息披露的质量、激励机制的有效性、关联交易的公允性、公司的管理层和股东的利益是否协调和平衡,公司是否具有清晰的发展战略等方面,对公司治理水平进行综合评估。 5.估值评估——企业的估值水平在一定程度上反应了其未来成长性以及当前投资的安全性。估值合理将是本基金选股的一个重要条件。本基金通过评估公司相对市场和行业的相对投资价值,选择目前估值水平明显较低或估值合理的上市公司。 (四)新股申购策略 本基金基于对首次发行股票(IPO)及增发新股的上市公司的基本面研究、估值分析,判断新股的投资价值,参与新股申购的预期收益和风险,从而制定相应的申购策略。 (五)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,构建债券组合。 (六)金融衍生品投资策略 基金管理人在确保与基金投资目标相一致的前提下,可本着谨慎和风险可控的原则,适度投资于经中国证监会允许的各类金融衍生产品,如期权、期货、权证、远期合约、掉期等。本基金投资于衍生工具主要是为了避险和增值,管理汇率风险,以便能获得地区现基金的投资目标。本基金投资于各类金融衍生工具的全部敞口不高于基金资产净值的100%。
业绩比较基准	MSCI金龙海外总收益指数(MSCI Golden Dragon Net Total Return Index)X 60% + 同期人民币一年期定期存款利率(税后)X 40%
风险收益特征	本基金是混合型基金,其预期风险与预期收益水平低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金,属于中等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	胡丽莉	贺萌
	联系电话	021-3855 5555	010-6606 0069
	电子邮箱	service@frtfund.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-700-4518,9510-5680 和021-38789555	95599

2.4 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	-	The Bank of New York Mellon
	中文	-	纽约梅隆银行股份有限公司
注册地址		-	One Wall Street, New York,
办公地址		-	One Wall Street, New York,
邮政编码		-	10286

2.5 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.frtfund.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	2016年2月3日(基金合同生效日)-2016年12月31日
本期已实现收益	35,184,058.27	-4,734,009.11	10,143,258.79
本期利润	41,580,813.24	3,940,112.93	2,442,873.64
加权平均基金份额本期利润	0.3175	0.0521	0.0157
本期基金份额净值增长率	39.33%	8.14%	-11.60%
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	0.0358	-0.2185	-0.1315
期末基金资产净值	265,917,186.26	86,051,095.08	58,474,416.87
期末基金份额净值	1.332	0.956	0.884

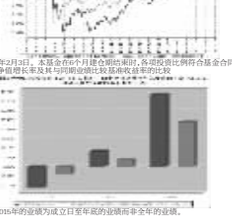
注:
1.本基金合同生效日为2015年2月3日。本基金2015年度主要财务指标的计算期间为2015年2月3日(基金合同生效日)至2015年12月31日。
2.上述财务指标采用的计算及披露方法以证监会颁布的证券投资基金信息披露编报规则,第9号《主要财务指标的计算及披露》。
3.本期已实现收益指本基金本期内收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
4.期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。
5.上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,例如,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①1	份额净值增长率标准差②2	业绩比较基准收益率③3	业绩比较基准收益率标准差④4	①-③5	②-④6
过去三个月	0.46%	1.03%	3.89%	0.48%	-3.44%	0.55%
过去六个月	16.93%	1.00%	9.78%	0.44%	6.15%	0.56%
过去一年	39.33%	0.96%	24.20%	0.29%	15.13%	0.47%
自基金合同生效起至今	33.20%	1.65%	23.40%	0.59%	9.80%	1.06%

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:本基金成立于2015年2月3日,故2015年的业绩为成立日至年底的业绩而非全年的业绩。

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
2015	-	-	-	-	-
2016	-	-	-	-	-
2017	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

§4 管理人报告

4.1 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英银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、资金雄厚、综合实力较强的大型证券公司,富兰克林英银投资集团是世界知名基金管理公司,在全球市场上具有超过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管理公司,在全球市场上具有超过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管理公司,在全球市场上具有超过70年的投资管理经验,力争成为国内一流的基金管理公司。

本公司具有中国证券监督管理委员会颁发的证券投资基金管理人资格,本公司已完成合格境外机构投资者(QFII)资格的申请,本公司已完成合格境外机构投资者(QDII)资格的申请,本公司已完成合格境外机构投资者(QDII)资格的申请,本公司已完成合格境外机构投资者(QD