富兰克林国海新收益灵活配置混合型证券投资基金

2017 第四季度 报告

2017年12月31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:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2018年1月19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。
基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年1月17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2017年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富新收益混合
基金主代码	002114
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年8月31日
报告期末基金份额总额	223,293,401.64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,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。 (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	兴业银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	国富新收益混合A / 国富新收益混合C
下属分级基金的交易代码	002114 / 002115
报告期末下属分级基金的份额总额	115,047.71份 / 223,178,353.93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(2017年10月1日 — 2017年12月31日)	
	国富新收益混合A	国富新收益混合C
1. 本期已实现收益	2,506.41	6,481,894.29
2. 本期利润	3,215.47	8,282,483.59
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0267	0.0239
4. 期末基金资产净值	125,954.92	242,796,098.98
5. 期末基金份额净值	1.0948	1.0879

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

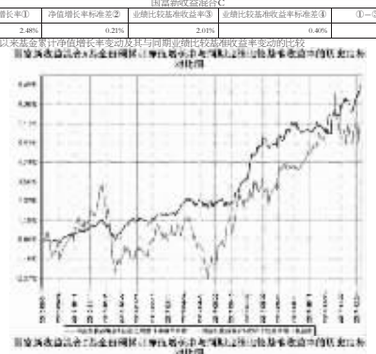
国富新收益混合A

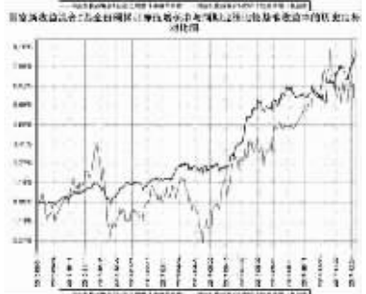
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.70%	0.21%	2.01%	0.40%	0.69%	-0.19%

国富新收益混合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	2.48%	0.21%	2.01%	0.40%	0.47%	-0.19%

3.2.2 目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2016年8月31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。

4.1 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8月31日	-	12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发助理、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。
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、国富新活力混合基金、国富恒通纯债债券基金及国富恒丰定期债券基金的基金经理	2016年9月30日	-	10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行业研究主管,国富中国收益混合基金、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《富兰克林国海新活力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
四季度权益市场走势分化,期间沪深300指数上涨5.07%,上证综指下跌1.28%,以成长型公司为代表的创业板指数下跌6.12%。四季度市场对于经济增长预期平稳,随着中央和地方政府去产能和环保政策持续超预期,商品价格依然继续上涨,涨价行业的周期股表现较为活跃。此外,由于石油天然气价格上涨,油气及炼化板块相关股票大涨,投资逻辑在周期盈利增长板块快速切换,权益市场热点及热门板块四季度依然较多,债券市场受金融去杠杆及大宗商品上涨影响,市场资金面不稳定状况持续,四季度大幅调整。
四季度本基金的资产配置以债券为主,债券组合主要投资于高分红监管股,债券组合以基本面良好的上市公司债为基本配置,评级以高等级信用债为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现
截至2017年12月31日,本基金A类份额净值为1.0948元,本报告期份额净值上涨2.70%,同期业绩基准上涨2.01%,本基金跑赢业绩基准0.69个百分点,本基金C类份额净值为1.0879元,本报告期份额净值上涨2.48%,同期业绩基准上涨2.01%,本基金跑赢业绩基准0.47个百分点。本基金四季度权益类资产中配置的低估值蓝筹企业股票,为基金贡献了较多收益。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
本报告期内,本基金存在连续二十个工作日基金持有人数少于200人的情形。

§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	63,137,579.71	14.81
	其中:股票	63,137,579.71	14.81
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	334,752,271.80	78.54
	其中:债券	334,752,271.80	78.54
	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	22,468,762.96	5.27
8	其他资产	5,855,540.56	1.37
9	合计	426,214,155.03	100.00

注:本基金未通过港股通交易机制投资港股。

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	-	-
C	制造业	140,096.41	0.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,143.20	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	17,957.94	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	37,396,327.51	15.39
K	房地产业	25,567,054.85	10.52
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	63,137,579.71	25.99

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	600048	保利地产	1,806,859	25,567,054.85	10.52
2	601988	中国银行	4,279,494	16,989,591.18	6.99
3	601328	交通银行	2,028,253	12,595,451.13	5.18
4	601288	农业银行	2,039,500	7,811,285.00	3.22
5	603179	新泉股份	1,495	54,907.70	0.02
6	603477	振静股份	1,955	37,027.70	0.02
7	603161	科华控股	1,239	20,753.25	0.01
8	603283	赛腾股份	1,349	19,614.46	0.01
9	603329	上海雅仕	1,183	17,957.94	0.01
10	603080	新疆火炬	1,187	16,143.20	0.01

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	17,984,000.00	7.40
2	央行票据	-	-
3	金融债券	29,097,000.00	11.98
	其中:政策性金融债	29,097,000.00	11.98
4	企业债券	180,597,000.00	74.34
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	106,714,000.00	43.93
7	可转债(可交换债)	360,271.80	0.15
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	334,752,271.80	137.80

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	101754027	17河钢集MTN003	300,000	29,382,000.00	12.10
2	136235	16普控01	300,000	29,190,000.00	12.02
3	170206	17国开06	300,000	29,097,000.00	11.98
4	112462	16沙工02	300,000	28,842,000.00	11.87
5	101678004	16晋控MTN001	300,000	28,332,000.00	11.66

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
5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金在进行股指期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。
基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征,运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险,如大额申购赎回等;利用金融衍生品的杠杆作用,以达到降低投资组合的整体风险的目的。

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,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	17,134.50
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,838,406.06
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,855,540.56

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	603161	科华控股	20,753.25	0.01	新股未上市
2	603080	新疆火炬	16,143.20	0.01	新股未上市

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	国富新收益混合A	国富新收益混合C
报告期期初基金份额总额	117,726.76	404,044,963.52
报告期期间基金总申购份额	28,453.90	401,219.01
减:报告期期间基金总赎回份额	31,132.95	181,267,828.60
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	115,047.71	223,178,353.93

§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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2017年12月11日至2017年12月31日	66,711,140.76	-	66,711,140.76	-	-
	2	2017年12月29日至2017年12月31日	49,309,664.69	-	-	49,309,664.69	22.08%
	3	2017年12月29日至2017年12月31日	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00	22.39%

产品特有风险

1.流动性风险
投资者大额赎回所持有的基金份额时,基金份额净值可能受到延差和部分赎回费归入基金资产的影响,从而导致非市场因素的净值异常波动。

§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新收益灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
2、《富兰克林国海新收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
3、《富兰克林国海新收益灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;
4、《富兰克林国海新收益灵活配置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
2018年1月19日

富兰克林国海新增长灵活配置混合型证券投资基金

2017 第四季度 报告

2017年12月31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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2018年1月19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2018年1月17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2017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	145,419,723.88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	7,986,422.50份 / 137,433,301.03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(2017年10月1日 — 2017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	236,672.99	3,972,305.39
2. 本期利润	11,296.71	304,768.86
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0014	0.0020
4. 期末基金资产净值	8,524,832.82	145,405,773.12
5. 期末基金份额净值	1.0674	1.0580

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

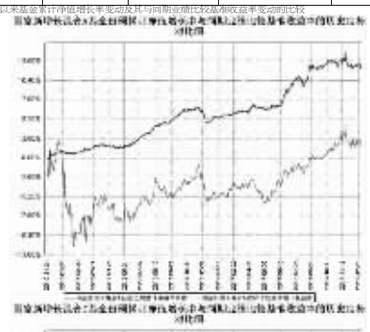
国富新增长混合A

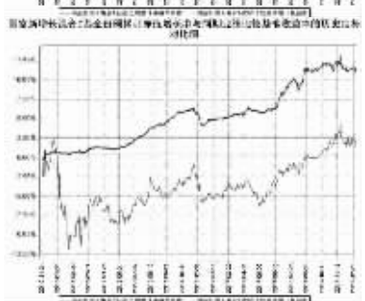
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.13%	0.22%	2.01%	0.40%	-1.88%	-0.18%

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	0.06%	0.22%	2.01%	0.40%	-1.95%	-0.18%

3.2.2 目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。

4.1 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	2015年11月24日	-	12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发助理、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。
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、国富新活力混合基金、国富恒通纯债债券基金及国富恒丰定期债券基金的基金经理	2016年6月29日	-	10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、国富新活力混合基金、国富恒通纯债债券基金及国富恒丰定期债券基金的基金经理。

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
四季度权益市场走势分化,期间沪深300指数上涨5.07%,上证综指下跌1.28%,以成长型公司为代表的创业板指数下跌6.12%。四季度市场对于经济增长预期平稳,随着中央和地方政府去产能和环保政策持续超预期,商品价格依然继续上涨,涨价行业的周期股表现较为活跃。此外,由于石油天然气价格上涨,油气及炼化板块相关股票大涨,投资逻辑在周期盈利增长板块快速切换,权益市场热点及热门板块四季度依然较多,债券市场受金融去杠杆及大宗商品上涨影响,市场资金面不稳定状况持续,四季度大幅调整。
四季度本基金的资产配置以股票为主,股票组合主要投资于高分红监管股,债券组合以基本面良好的上市公司债为基本配置,评级以高等级信用债为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现
截至2017年12月31日,本基金A类份额净值为1.0555元,本报告期份额净值下跌0.57%,同期业绩基准上涨2.01%,本基金跑输业绩基准2.58个百分点,本基金C类份额净值为1.0258元,本报告期份额净值下跌0.65%,同期业绩基准上涨2.01%,本基金跑输业绩基准2.66个百分点。本基金四季度权益主要持仓下跌,对基金产生了负收益。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
本报告期内,本基金存在连续二十个工作日基金持有人数少于200人的情形。

§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	66,362,510.73	41.35
	其中:股票	66,362,510.73	41.35
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	54,720,880.00	34.26
	其中:债券	54,720,880.00	34.26
	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	29,500,000.00	18.47
	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	1,079,506.88	0.68
8	其他资产	8,037,329.15	5.03
9	合计	159,700,226.76	100.00

注:本基金未通过港股通交易机制投资港股。

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	-	-
C	制造业	27,228,224.03	17.69
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	2,830,709.70	1.84
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	2,801,562.00	1.82
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	28,461,785.00	18.49
K	房地产业	5,040,230.00	3.27
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	66,362,510.73	43.11

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	601318	中国平安	116,600	8,159,668.00	5.30
2	601939	建设银行	937,400	7,199,232.00	4.68
3	601398	工商银行	1,143,600	7,090,320.00	4.61
4	601988	中国银行	1,514,500	6,012,565.00	3.91
5	600276	恒瑞医药	80,400	5,545,992.00	3.60
6	600048	保利地产	356,200	5,040,230.00	3.27
7	000418	小天鹅A	45,300	3,073,605.00	2.00
8	603233	大参林	54,795	2,830,709.70	1.84
9	600258	首旅酒店	103,800	2,801,562.00	1.82
10	603816	顺丰控股	44,726	2,637,492.22	1.71

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	9,913,000.00	6.44
	其中:政策性金融债	9,913,000.00	6.44
4	企业债券	39,405,608.20	25.60
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	5,042,000.00	3.28
7	可转债(可交换债)	360,271.80	0.23
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	54,720,880.00	35.55

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	112442	16凯迪02	130,000	12,520,300.00	8.13
2	150217	15国开17	100,000	9,913,000.00	6.44
3	136597	16石天01	100,000	9,793,000.00	6.36
4	136399	16佳农01	75,000	7,344,750.00	4.77
5	101580003	15鄂凯乐MTN001	50,000	5,042,000.00	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
5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金在进行股指期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。
基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征,运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险,如大额申购赎回等;利用金融衍生品的杠杆作用,以达到降低投资组合的整体风险的目的。

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,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,