



富兰克林国海弹性市值混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月18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。

基金管理人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月16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。

基金的投资业绩并不代表其未来表现,投资者在进行投资决策前请仔细阅读基金的投资招募说明书。

本报告中所列财务数据未经审计。

本报告自2019年4月1日起至6月30日止。

基金名称	国海富兰克林弹性市值混合
基金代码	480602
交易代码	480602
基金运作方式	契约型开放式
基金存续期限	2006年7月4日至
报告期末基金份额总额	3,645,672,592.90份
投资目标	本基金通过灵活运用股票和债券等投资工具,在严格控制风险的前提下,追求基金资产长期增值,在有效控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期增值。本基金通过灵活运用股票和债券等投资工具,在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期增值。本基金通过灵活运用股票和债券等投资工具,在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金采取主动管理投资策略,在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期增值。本基金通过灵活运用股票和债券等投资工具,在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期增值。本基金通过灵活运用股票和债券等投资工具,在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期增值。
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,其预期收益和风险水平高于债券型基金,低于股票型基金。
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2019年4月1日至2019年6月30日)
1.本期净收益	158,813,347.91
2.本期利润	44,549,967.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0098
4.期末基金份额净值	4.990,931.66元
5.期末基金资产净值	1,074.1

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,开放式基金的中枢赎回费),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 本基金报告期内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	0.49%	1.26%	-1.75%	1.08%	2.23%	0.18%

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:本基金自2006年7月4日成立,基金合同生效以来,本基金在6个月内建仓,建仓期结束后,本基金的投资组合符合基金合同约定。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金基金经理的期限	证券从业年限	说明
张明	基金经理	2014年12月19日	15年	张明先生,男,1974年生,毕业于清华大学,曾任国海证券研究所研究员,2014年12月加入国海富兰克林基金管理有限公司,现任国海富兰克林弹性市值混合基金基金经理。

注:

1.表中“任职日期”和“离任日期”分别指根据基金合同约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”的计算标准按基金从业人员从事过的工作所有证券、基金、投资等相关金融领域的工作年限的总和。

3.表中“说明”栏中基金经理的任职日期,是指其首次担任该基金基金经理的日期,如基金经理在任职期间发生变动,则应披露其变动日期。

4.表中“说明”栏中基金经理的任职日期,是指其首次担任该基金基金经理的日期,如基金经理在任职期间发生变动,则应披露其变动日期。

5.1 报告期内基金净值表现

截至2019年6月30日,本基金份额净值为1.0743元,本报告期份额净值上升0.49%,业绩比较基准下降1.75%,领先收益达2.23%,超额领先收益为2.23%。

5.2 基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。

5.3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2019年4月1日至2019年6月30日)
1.本期净收益	158,813,347.91
2.本期利润	44,549,967.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0098
4.期末基金份额净值	4.990,931.66元
5.期末基金资产净值	1,074.1

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,开放式基金的中枢赎回费),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。

5.2 本基金报告期内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	0.49%	1.26%	-1.75%	1.08%	2.23%	0.18%

5.2.2 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:本基金自2006年7月4日成立,基金合同生效以来,本基金在6个月内建仓,建仓期结束后,本基金的投资组合符合基金合同约定。

6.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金基金经理的期限	证券从业年限	说明
张明	基金经理	2014年12月19日	15年	张明先生,男,1974年生,毕业于清华大学,曾任国海证券研究所研究员,2014年12月加入国海富兰克林基金管理有限公司,现任国海富兰克林弹性市值混合基金基金经理。

注:

1.表中“任职日期”和“离任日期”分别指根据基金合同约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”的计算标准按基金从业人员从事过的工作所有证券、基金、投资等相关金融领域的工作年限的总和。

3.表中“说明”栏中基金经理的任职日期,是指其首次担任该基金基金经理的日期,如基金经理在任职期间发生变动,则应披露其变动日期。

4.表中“说明”栏中基金经理的任职日期,是指其首次担任该基金基金经理的日期,如基金经理在任职期间发生变动,则应披露其变动日期。

6.2 基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。

6.3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2019年4月1日至2019年6月30日)
1.本期净收益	158,813,347.91
2.本期利润	44,549,967.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0098
4.期末基金份额净值	4.990,931.66元
5.期末基金资产净值	1,074.1

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,开放式基金的中枢赎回费),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。

6.2 本基金报告期内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	0.49%	1.26%	-1.75%	1.08%	2.23%	0.18%

6.2.2 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:本基金自2006年7月4日成立,基金合同生效以来,本基金在6个月内建仓,建仓期结束后,本基金的投资组合符合基金合同约定。

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

报告期末基金管理人持有的基金份额	3,645,672,592.90份
报告期末基金管理人持有的基金份额占基金总份额的比例	0.10%

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

报告期末基金管理人运用固有资金投资本基金情况	3,645,672,592.90份
报告期末基金管理人运用固有资金投资本基金情况占基金总份额的比例	0.10%

8.1 报告期内基金净值表现

截至2019年6月30日,本基金份额净值为1.0743元,本报告期份额净值上升0.49%,业绩比较基准下降1.75%,领先收益达2.23%,超额领先收益为2.23%。

8.2 基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。

8.3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2019年4月1日至2019年6月30日)
1.本期净收益	158,813,347.91
2.本期利润	44,549,967.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0098
4.期末基金份额净值	4.990,931.66元
5.期末基金资产净值	1,074.1

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,开放式基金的中枢赎回费),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。

8.2 本基金报告期内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	0.49%	1.26%	-1.75%	1.08%	2.23%	0.18%

8.2.2 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:本基金自2006年7月4日成立,基金合同生效以来,本基金在6个月内建仓,建仓期结束后,本基金的投资组合符合基金合同约定。

9.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金基金经理的期限	证券从业年限	说明
张明	基金经理	2014年12月19日	15年	张明先生,男,1974年生,毕业于清华大学,曾任国海证券研究所研究员,2014年12月加入国海富兰克林基金管理有限公司,现任国海富兰克林弹性市值混合基金基金经理。

注:

1.表中“任职日期”和“离任日期”分别指根据基金合同约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”的计算标准按基金从业人员从事过的工作所有证券、基金、投资等相关金融领域的工作年限的总和。

3.表中“说明”栏中基金经理的任职日期,是指其首次担任该基金基金经理的日期,如基金经理在任职期间发生变动,则应披露其变动日期。

4.表中“说明”栏中基金经理的任职日期,是指其首次担任该基金基金经理的日期,如基金经理在任职期间发生变动,则应披露其变动日期。

9.2 基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。

9.3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2019年4月1日至2019年6月30日)
1.本期净收益	158,813,347.91
2.本期利润	44,549,967.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0098
4.期末基金份额净值	4.990,931.66元
5.期末基金资产净值	1,074.1

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,开放式基金的中枢赎回费),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。

9.2 本基金报告期内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	0.49%	1.26%	-1.75%	1.08%	2.23%	0.18%

9.2.2 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:本基金自2006年7月4日成立,基金合同生效以来,本基金在6个月内建仓,建仓期结束后,本基金的投资组合符合基金合同约定。

10.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金基金经理的期限	证券从业年限	说明
张明	基金经理	2014年12月19日	15年	张明先生,男,1974年生,毕业于清华大学,曾任国海证券研究所研究员,2014年12月加入国海富兰克林基金管理有限公司,现任国海富兰克林弹性市值混合基金基金经理。

注:

1.表中“任职日期”和“离任日期”分别指根据基金合同约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”的计算标准按基金从业人员从事过的工作所有证券、基金、投资等相关金融领域的工作年限的总和。

3.表中“说明”栏中基金经理的任职日期,是指其首次担任该基金基金经理的日期,如基金经理在任职期间发生变动,则应披露其变动日期。

4.表中“说明”栏中基金经理的任职日期,是指其首次担任该基金基金经理的日期,如基金经理在任职期间发生变动,则应披露其变动日期。

10.2 基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。

10.3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2019年4月1日至2019年6月30日)
1.本期净收益	158,813,347.91
2.本期利润	44,549,967.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0098
4.期末基金份额净值	4.990,931.66元
5.期末基金资产净值	1,074.1

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,开放式基金的中枢赎回费),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。

10.2 本基金报告期内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	0.49%	1.26%	-1.75%	1.08%	2.23%	0.18%

10.2.2 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:本基金自2006年7月4日成立,基金合同生效以来,本基金在6个月内建仓,建仓期结束后,本基金的投资组合符合基金合同约定。

信息披露 Disclosure B131

富兰克林国海恒裕6个月定期开放债券型发起式证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月18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2019年7月16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。

基金的投资业绩并不代表其未来表现,投资者在进行投资决策前请仔细阅读基金的投资招募说明书。

本报告中所列财务数据未经审计。

本报告自2019年4月1日起至6月30日止。

基金名称	国海富兰克林恒裕6个月定期开放债券
基金代码	000522
基金运作方式	契约型定期开放基金方式
基金存续期限	2014年11月16日至
报告期末基金份额总额	1,000,000,000.00份
投资目标	本基金通过灵活运用固定收益类资产,在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期增值。本基金通过灵活运用固定收益类资产,在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期增值。本基金通过灵活运用固定收益类资产,在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金采取主动管理投资策略,在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期增值。本基金通过灵活运用固定收益类资产,在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期增值。本基金通过灵活运用固定收益类资产,在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期增值。
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期收益和风险水平高于货币市场基金,低于股票型基金。
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2019年4月1日至2019年6月30日)
1.本期净收益	13,388,814.94
2.本期利润	6,594,143.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.0065
4.期末基金份额净值	1.070,681,555.79
5.期末基金资产净值	1,060.1

3.2 本基金报告期内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	0.63%	0.04%	-0.24%	0.06%	0.87%	-0.02%

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:本基金自2014年11月16日成立,基金合同生效以来,本基金在6个月内建仓,建仓期结束后,本基金的投资组合符合基金合同约定。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金基金经理的期限	证券从业年限	说明
张明	基金经理	2014年12月19日	15年	张明先生,男,1974年生,毕业于清华大学,曾任国海证券研究所研究员,2014年12月加入国海富兰克林基金管理有限公司,现任国海富兰克林恒裕6个月定期开放债券基金基金经理。

注:

1.表中“任职日期”和“离任日期”分别指根据基金合同约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”的计算标准按基金从业人员从事过的工作所有证券、基金、投资等相关金融领域的工作年限的总和。

3.表中“说明”栏中基金经理的任职日期,是指其首次担任该基金基金经理的日期,如基金经理在任职期间发生变动,则应披露其变动日期。

4.表中“说明”栏中基金经理的任职日期,是指其首次担任该基金基金经理的日期,如基金经理在任职期间发生变动,则应披露其变动日期。

4.2 基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准为:上证国债指数收益率×60%+沪深300指数收益率×40%。

4.3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2019年4月1日至2019年6月30日)
1.本期净收益	13,388,814.94
2.本期利润	6,594,143.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.0065
4.期末基金份额净值	1.070,681,555.79
5.期末基金资产净值	1,060.1

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,开放式基金的中枢赎回费),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。

4.2 本基金报告期内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	0.63%	0.04%	-0.24%	0.06%	0.87%	-0.02%

4.2.2 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:本基金自2014年11月16日成立,基金合同生效以来,本基金在6个月内建仓,建仓期结束后,本基金的投资组合符合基金合同约定。

5.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金基金经理的期限	证券从业年限	说明
张明	基金经理	2014年12月19日	15年	张明先生,男,1974年生,毕业于清华大学,曾任国海证券研究所研究员,2014年12月加入国海富兰克林基金管理有限公司,现任国海富兰克林恒裕6个月定期开放债券基金基金经理。

注:

1.表中“任职日期”和“离任日期”分别指根据基金合同约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”的计算标准按基金从业人员从事过的工作所有证券、基金、投资等相关金融领域的工作年限的总和。

3.表中“说明”栏中基金经理的任职日期,是指其首次担任该基金基金经理的日期,如基金经理在任职期间发生变动,则应披露其变动日期。

4.表中“说明”栏中基金经理的任职日期,是指其首次担任该基金基金经理的日期,如基金经理在任职期间发生变动,则应披露其变动日期。

5.2 基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准为:上证国债指数收益率×60%+沪深300指数收益率×40%。

5.3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2019年4月1日至2019年6月30日)
1.本期净收益	13,388,814.94
2.本期利润	6,594,143.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.0065
4.期末基金份额净值	1.070,681,555.79
5.期末基金资产净值	1,060.1

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,开放式基金的中枢赎回费),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。

5.2 本基金报告期内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	0.63%	0.04%	-0.24%	0.06%	0.87%	-0.02%

5.2.2 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:本基金自2014年11月16日成立,基金合同生效以来,本基金在6个月内建仓,建仓期结束后,本基金的投资组合符合基金合同约定。

6.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金基金经理的期限	证券从业年限	说明
张明	基金经理	2014年12月19日	15年	张明先生,男,1974年生,毕业于清华大学,曾任国海证券研究所研究员,2014年12月加入国海富兰克林基金管理有限公司,现任国海富兰克林恒裕6个月定期开放债券基金基金经理。

注:

1.表中“任职日期”和“离任日期”分别指根据基金合同约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”的计算标准按基金从业人员从事过的工作所有证券、基金、投资等相关金融领域的工作年限的总和。

3.表中“说明”栏中基金经理的任职日期,是指其首次担任该基金基金经理的日期,如基金经理在任职期间发生变动,则应披露其变动日期。

4.表中“说明”栏中基金经理的任职日期,是指其首次担任该基金基金经理的日期,如基金经理在任职期间发生变动,则应披露其变动日期。