

富兰克林国海全球科技互联混合型证券投资基金（QDII）  
2019 年第 3 季度报告

2019 年 9 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 10 月 24 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 10 月 22 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 2019 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况

基金简称	国富全球科技互联混合（QDII）
基金主代码	006373
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 11 月 20 日
报告期末基金份额总额	4,040,273.77 份
投资目标	本基金在审慎的投资管理和风险控制下，力争总回报最大化，以谋求长期保值增值。
投资策略	<p>本基金在投资过程中，对于境内投资，首先强调互联网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，挖掘拥有更佳成长特性的公司，构建股票池。对于境外投资，结合各国互联网企业的发展实际情况，充分利用市场的广度和深度，挖掘具有广阔成长空间，良好商业模式，独特竞争优势且估值合理的公司，甄别不同国家地区互联网企业的投资机会。最后通过深入的投资价值评估，形成优化的投资组合。</p> <p>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、货币市场工具等来制订具体策略。</p> <p>（一）股票投资策略</p> <p>1、科技互联主题的界定 本基金所指的科技互联主题相关公司指主要收入或预期收入来源于科技互联主题及相关业务的公司。</p> <p>2、投资策略</p> <p>（1）股票初级筛选 根据上市公司的财务数据和其他公司信息，通过财务分析、商业模式分析以及公司管理层分析三个方面初步筛选出具备良好品质和成长能力的上市公司。</p> <p>（2）公司深度基本面分析 通过对上市公司进行深入的基本面分析与实地调研，从 3-5 年较长的周期内从成长性和品质两方面对上市公司进行深度研究。</p> <p>（3）投资价值评估 对经过深入基本面分析，具备良好品质和成长性的上市公司，通过相对估值和绝对估值方法分析股票的合理估值，筛选出市场价格低估或合理的上市公司股票。</p> <p>（4）投资组合构建与管理 对于具备投资价值的上市公司股票，结合宏观经济和政策、证券市场状况、市场流动性和公司行为等，按照投</p>

资目标，构建投资组合。

#### （5）投资组合的调整和优化

基金管理人及时跟踪全球经济形势、证券市场状况，进行财务报表分析、实地调研，通过内部研究报告，结合外部研究报告对个股及相关信息进行持续的追踪和更新，并结合基金申购和赎回的现金流量情况以及组合风险与绩效评估情况，对投资组合进行动态评估和监控，适时进行调整和优化。

#### （二）债券投资策略

本基金根据基金资产投资运作的具体情况，通过债券投资以达到优化流动性管理的目的。本基金将投资于境内债券及与中国证监会签订了双边监管合作谅解备忘录的国家或地区信用等级为投资级以上的债券，其资产组合以安全性、流动性和收益性为配置原则。

#### （三）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，以便能够更好地实现基金的投资目标。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%。

本基金金融衍生品投资的主要策略包括：

##### （1）避险

本基金不进行外汇汇率的投机交易，但在必要时，可以利用货币远期、期货、期权或互换等金融衍生工具来管理汇率风险，以规避汇率剧烈波动对基金的业绩产生不良影响。

本基金可利用股票市场指数相关的衍生产品，以规避市场的系统性风险；可利用证券相关的衍生产品，以规避单个证券在短时期内剧烈波动的风险等。

##### （2）有效管理

利用金融衍生品交易成本低、流动性好等特点，有效帮助投资组合及时调整仓位，提高投资组合的运作效率等。未来，随着全球证券市场投资工具的发展和丰富，基金可相应调整和更新相关投资策略，并在招募说明书更新中公告。

#### （四）外汇管理

本基金将贯彻以实现外汇管理的套期保值、有效规避人民币汇率风险为主的外汇管理政策。外汇管理的目标将主要依靠套期保值策略来实现。由于考虑收益性的目标，本基金在资产配置过程中仍然不可避免的存在外汇风险敞口，为了进一步降低风险敞口，本基金将充分利用全球市场上存在的汇率管理工具以及货币远期、货币掉期

	等衍生金融工具来对冲汇率风险。	
业绩比较基准	40%×MSCI 全球信息科技指数+40%×中证海外中国互联网指数+人民币活期存款利率（税后）×20%	
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，属于中风险收益特征的基金品种。	
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
境外资产托管人	英文名称：JPMorgan Chase Bank, National Association	
	中文名称：摩根大通银行	
下属分级基金的基金简称	国富全球科技互联混合（QDII）人民币	国富全球科技互联混合（QDII）美元现汇
下属分级基金的交易代码	006373	006374
报告期末下属分级基金的份额总额	3,961,424.85 份	78,848.92 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（2019 年 7 月 1 日 — 2019 年 9 月 30 日）	
	国富全球科技互联混合（QDII）人民币	国富全球科技互联混合（QDII）美元现汇
1. 本期已实现收益	337,648.73	43,673.79
2. 本期利润	319,264.63	42,470.49
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0838	0.6035
4. 期末基金资产净值	4,735,484.40	656,709.10
5. 期末基金份额净值	1.1954	1.1776

注：

1. 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。
2. 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. 国富全球科技互联混合（QDII）人民币份额以人民币计价并进行申购获得人民币份额；国富全球科技互联混合（QDII）美元份额以美元计价并进行申购获得美元份额。
4. 国富全球科技互联混合（QDII）美元份额的加权平均基金份额本期利润为每份美元份额对应的利润。
5. 国富全球科技互联混合（QDII）美元份额的期末基金份额净值单位为美元。

#### 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

国富全球科技互联混合（QDII）人民币

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	7.95%	0.92%	0.35%	0.93%	7.60%	-0.01%

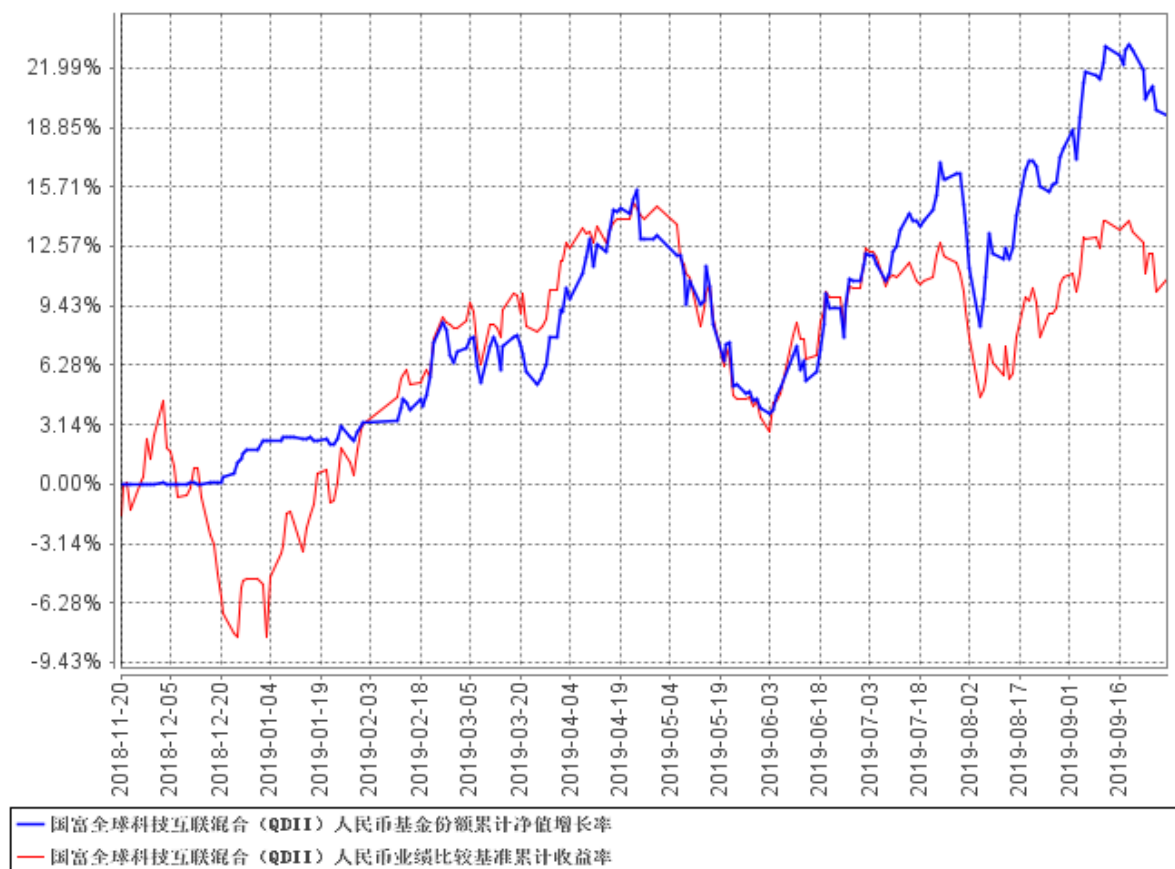
国富全球科技互联混合（QDII）美元现汇

阶段	净值增长	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基准收	①—③	②—④
----	------	-------	-------	---------	-----	-----

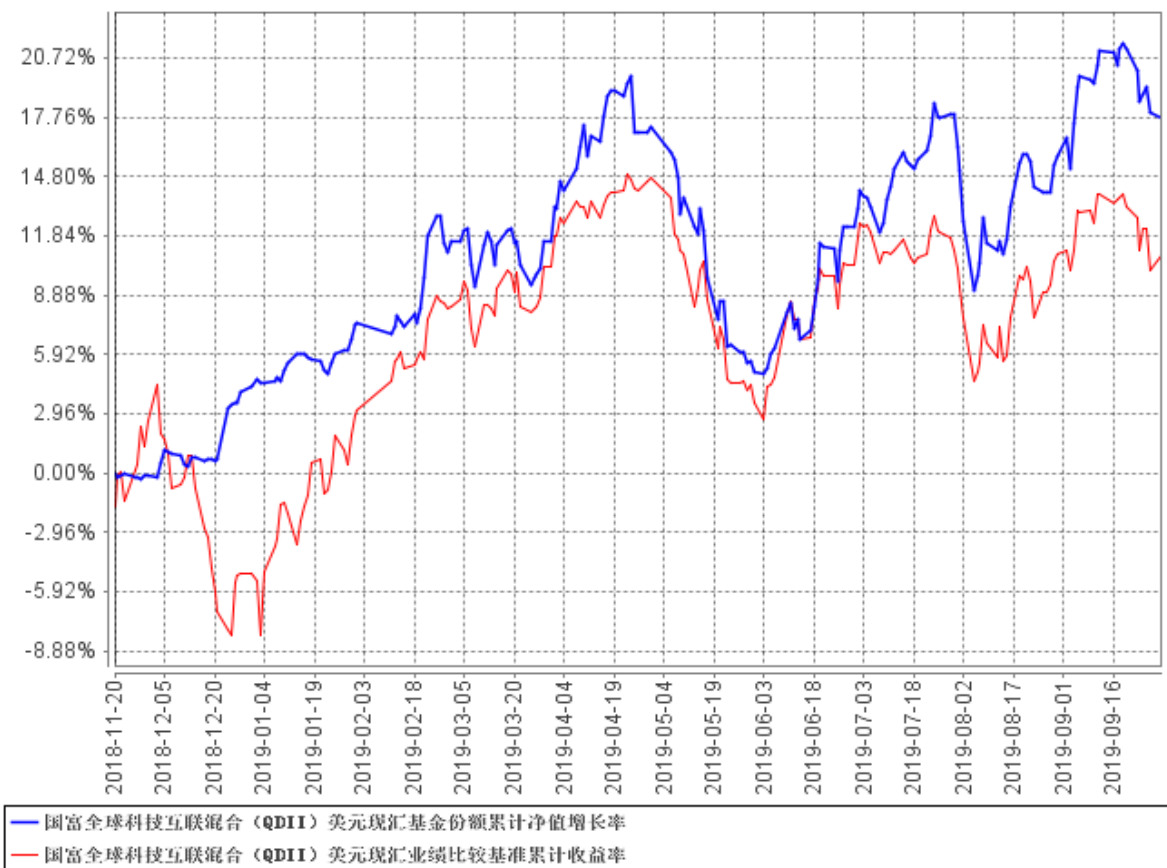
	率①	标准差②	准收益率③	益率标准差④		
过去三个月	4.88%	0.93%	0.35%	0.93%	4.53%	0.00%

### 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

国富全球科技互联混合（QDII）人民币基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



国富全球科技互联混合（QDII）美元现汇基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金的基金合同生效日为 2018 年 11 月 20 日。截止本报告期末已完成建仓但报告期末距建仓结束不满一年。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	公司 QDII 投资副总监，国富亚洲机会股票（QDII）基金、国富大中华精选混合（QDII）基金、国富美元债定期债券（QDII）基金、国富沪港深成长精选股票基金、国富估值优势混合基金及国富全球科技互联混合（QDII）基金的基金经理	2018 年 11 月 20 日	-	13 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 QDII 投资副总监，国富亚洲机会股票（QDII）基金、国富大中华精选混合（QDII）基金、国富美元债定期债券（QDII）基金、国富沪港深成长精选股票基金、国富估值优势混合基金及国富全球科技互联混合（QDII）基金的基金经理。
狄星华	国富全球科技互联混合（QDII）基金的基金经理兼高级研究员	2018 年 11 月 20 日	-	11 年	狄星华女士，CFA，上海大学世界经济硕士。历任道琼斯咨询（上海）有限公司分析师，易唯思商务咨询有限公司高级分析师，国海富兰克林基金管理有限公司高级研究员。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司国富全球科技互联混合（QDII）基金的基金经理兼高级研究员。

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 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《富兰克林国海全球科技互联混合型证券投资基金（QDII）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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

### 4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析

总体策略上，本基金在全球范围内寻找具备核心竞争力的高壁垒科技公司，行业配置上主要配置互联网、半导体、云计算等行业。基金的策略偏重于寻找以个股为核心的科技成长股。

第三季度，由于中美双方贸易摩擦尚未解决，汇率波动也因此变大；同时美国重启了降息周

期，美股和港股进入了半年报披露时期。本基金在操作策略上在控制风险的同时，增加了中期业绩比较确定科技股的比重；同时降低了可能受汇率波动影响大的中概股比重；我们对部分短期涨幅较大的品种进行了获利了结，但对估值合理且成长性确定的公司我们将长期持有。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金人民币份额净值为 1.1954 元，本报告期基金份额上涨 7.95%，业绩比较基准收益率上涨 0.35%，跑赢业绩比较基准 7.60%。本基金美元份额净值为 1.1776 美元，本报告期基金份额上涨 4.88%，业绩比较基准上涨 0.35%，跑赢业绩比较基准 4.53%。主要原因是本基金第三季度重仓股表现佳。

#### 4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金已连续 60 个工作日基金资产净值低于五千万元，根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的有关规定，本基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。本报告期内本基金管理人积极开展持续营销，努力落实解决方案。

## § 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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	3,864,473.64	61.00
	其中：普通股	3,203,051.39	50.56
	优先股	-	-
	存托凭证	661,422.25	10.44
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	81,373.71	1.28
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	1,854,826.09	29.28
8	其他资产	534,029.83	8.43
9	合计	6,334,703.27	100.00

### 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（%）
美国	2,434,859.97	45.16
香港	1,429,613.67	26.51

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	566,654.78	10.51
信息技术	2,343,159.64	43.45

可选消费	657,464.97	12.19
日常消费	-	-
能源	-	-
医疗保健	-	-
金融	-	-
工业	297,194.25	5.51
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	3,864,473.64	71.67

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	Advanced Micro Devices Inc	超 微 半 导 体	BBG000BBQCY0	纳 斯 达 克	美国	1,300	266,556.38	4.94
2	Meituan Dianping	美 团 点 评	BBG00LLV9WW6	香 港 合 联 交 易 所	香港	3,000	216,753.00	4.02
3	Hope Education Group Co Ltd	新 希 教 育 集 团	BBG00LFYSTR9	香 港 合 联 交 易 所	香港	200,000	205,658.28	3.81
4	Rogers Corp	罗 杰 斯	BBG000BS9HN3	纽 约 证 券 交 易 所	美国	200	193,387.23	3.59
5	Mastercard Inc	万 事 达	BBG000F1ZSQ2	纽 约 证 券 交 易 所	美国	100	192,078.75	3.56
6	Lumentum Holdings Inc	鲁 门 特 姆	BBG0073F9RT7	纳 斯 达 克	美国	500	189,412.26	3.51
7	Tencent Holdings Ltd	腾 讯	BBG000BJ35N5	香 港 合 联 交 易 所	香港	600	178,706.22	3.31

8	Ever Sunshine Lifestyle Services Group Ltd	永升生活服务	BBG00MQCXPL1	香港交易所	香港	52,000	175,422.90	3.25
9	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	台积电	BBG000BD90Z0	纽约证券交易所	美国	500	164,374.20	3.05
10	Analog Devices Inc	亚德诺半导体	BBG000BB6G37	纳斯达克	美国	200	158,051.02	2.93

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

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	ROBO Global Robotics and Automation	交易型开放式指数基金	开放式	ROBO Global	81,373.71	1.51

	Index					
--	-------	--	--	--	--	--

## 5.10 投资组合报告附注

**5.10.1** 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。

**5.10.2** 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	83.08
2	应收证券清算款	241,256.99
3	应收股利	1,777.27
4	应收利息	390.49
5	应收申购款	49,442.48
6	其他应收款	241,079.52
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	534,029.83

### 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债。

### 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

项目	国富全球科技互联混合 (QDII) 人民币	国富全球科技互联混 合 (QDII) 美元现汇
报告期期初基金份额总额	4,047,503.49	82,862.47
报告期期间基金总申购份额	1,718,089.47	26,383.70
减:报告期期间基金总赎回份额	1,804,168.11	30,397.25
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	3,961,424.85	78,848.92



## § 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 影响影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 影响投资者决策的其他重要信息

基金资产投资于科创板股票，会面临科创板机制下因投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括但不限于公司治理风险、流动性风险、退市风险、股价波动风险等。基金可根据投资策略需要或市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于科创板股票或选择不将基金资产投资于科创板股票，基金资产并非必然投资于科创板股票。

## § 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全球科技互联混合型证券投资基金（QDII）设立的文件；
- 2、《富兰克林国海全球科技互联混合型证券投资基金（QDII）基金合同》；
- 3、《富兰克林国海全球科技互联混合型证券投资基金（QDII）招募说明书》；
- 4、《富兰克林国海全球科技互联混合型证券投资基金（QDII）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](http://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](http://www.ftsfund.com) 查阅。

国海富兰克林基金管理有限公司

2019 年 10 月 24 日