# 长信利众分级债券型证券投资基金

## 2013 第三季度 报告

2013年9月30日

**基金管理人:长信基金管理有限责任公司**
**基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司**
**报告送出日期:2013年10月23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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月18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。

报告期自2013年7月1日起至2013年9月30日止。

### §2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 长信利众分级债券 | |
| 基金主代码 | 163005 | |
| 基金运作方式 | 契约型 | |
| 基金合同生效日 | 2013年2月4日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 706,756,515.68份 | |
| 投资目标 | 本基金的投资目标是在严格控制投资风险与追求基金资产稳定增值的前提下,力争为各级投资者谋求与其风险公正匹配的投资回报。 | |
| 投资策略 | 本基金根据对宏观经济、宏观调控政策走向以及各类资产市场风险收益特征及其演变趋势的综合分析、比较,首先采用类属配置策略进行大类资产的配置,在此基础上,再根据对各类资产风险收益特征的进一步分析预测,制定各自策略。 | |
| 业绩比较基准 | 中债综合(全价)指数 | |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金,属于较低风险的证券投资基金品种,其预期收益和预期风险高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。 | |
| 基金管理人 | 长信基金管理有限责任公司 | |
| 基金托管人 | 上海浦东发展银行股份有限公司 | |
| 下属两级基金的基金简称 | 长信利众分级债A | 长信利众分级债B |
| 下属两级基金的交易代码 | 163006 | 150102 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 498,061,300.45份 | 208,695,215.23份 |
| 下属两级基金的风险收益特征 | 低风险、收益稳定 | 较高风险、较高收益 |

### §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(2013年7月1日-2013年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 8,400,162.59 |
| 2.本期利润 | 5,658,505.71 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0081 |
| 4.期末基金资产净值 | 703,287,184.76 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9951 |

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。

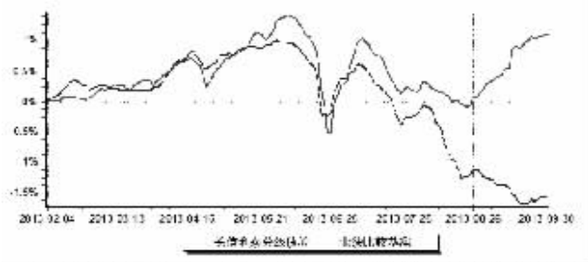
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

| 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 | 0.81% | 0.08% | -1.92% | 0.07% | 2.73% | 0.01% |

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:1、本基金基金合同生效日为2013年2月4日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满一年。图示日期为2013年2月4日至2013年9月30日。

2、按基金合同规定,本基金自合同生效日起6个月内为建仓期,建仓期结束时,本基金各项投资比例已符合基金合同的约定。

3.3 其他指标

单位:人民币元

| 其他指标 | 报告期(2013年7月1日-2013年9月30日) |
|---|---|
| 长信利众分级债A与长信利众分级债B基金份额配比 | 2.38654873:1 |
| 期末长信利众分级债A份额参考净值 | 1.0074 |
| 期末长信利众分级债A份额累计参考净值 | 1.0301 |
| 期末长信利众分级债B份额参考净值 | 0.9657 |
| 期末长信利众分级债B份额累计参考净值 | 0.9657 |
| 长信利众分级债A约定年收益率(单利) | 4.60% |

注:根据《基金合同》的规定,在基金合同生效日当日,基金管理人将根据届时中国人民银行公布并执行的金融机构人民币1年期银行定期存款基准利率设定利众A的首次年收益率;在利众A的每个开放日,基金管理人将根据该日中国人民银行公布并执行的金融机构人民币1年期银行定期存款基准利率重新设定利众A的年收益率,且约定收益率为单利。截至本报告期期末,长信利众分级债A年收益率为4.60%。根据本合同成立后利众A的第一个开放日,即2013年8月2日中国人民银行公布并执行的金融机构人民币1年期银行定期存款基准利率3.0%的1.2倍+1.0%(小数点后2位)进行计算。

### §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 | | |
| 刘波 | 本基金、长信可转债债券型证券投资基金及长信利息收益开放式证券投资基金的基金经理 | 2013年2月4日 | - | 5年 | 经济学硕士,上海财经大学经济学研究生毕业。曾任太平养老保险股份有限公司固定收益投资经理。2011年2月加入长信基金管理有限责任公司,担任固定收益基金经理助理,从事投资研究工作,现任本基金、长信可转债债券型证券投资基金、长信利息收益开放式证券投资基金的基金经理。 |

注:1、首任基金经理任职日期以本基金成立之日为准;新增或变更以刊登新增/变更基金经理的公告披露日为准。

2、本基金的证券从业年限以基金经理进入证券业务相关机构的工作经历为时间计算标准。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在报告期内,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、《长信利众分级债券型证券投资基金基金合同》的规定,勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

本基金将继续以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下,努力为基金份额持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,公司已实行公平交易制度,并建立公平交易制度体系,已建立投资决策体系,加强交易执行环节的内部控制,并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时,公司已通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,除完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合外,其余各投资组合均未参与交易所公开竞价同日反向交易,不涉及成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情形,未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

今年三季度,美、日、欧等发达经济体在持续宽松货币政策下经济状况继续向好的方向发展,9月份美联储货币会议决定延迟退出QE政策,说明其继续支持经济增长的意图明确;三季度新兴经济体经济复苏缓慢,印、巴等通过连续加息以缓解通胀压力。国内经济目前仍处于改革转型初期的"稳"阶段,"进"依赖于改革方向的明确及具体细则的实施;三季度央行继续维持稳健的货币政策,但在"用好增量、盘活存量"的原则下,对流动性的控制力度明显加强,市场资金面处于偏紧状态;三季度债券供需矛盾加大,债市出现较大幅度调整。

报告期内,本基金适时增加了信用债资产配置比例,并对信用债资产结构进行了调整,加强了中高评级信用品种的配置,组合整体信用资质水平得到提升。

4.4.2 2013年四季度市场展望和投资策略

展望未来,发达经济体经济复苏势头仍将延续,美国QE退出的可能性也会增加,但在较长的时间缓冲下,QE退出对市场预期的影响会减弱,国内经济改革红利在三中全会后会更加确定,经济增长的动力可能逐步显现,但调结构过程中经济总量刺激的可能性减弱,未来经济增速会相对平稳;在大宗商品价格回落及国内反腐政策实施下,非食品及食品价格上涨的动力减弱,通胀在短期内会相对温和;随着美国延迟退出QE,未来几个月外汇占款阶段性流入的力度可能加大,同时,四季度进入传统的财政资金投放季节,市场资金面状况可能好于三季度。债市在经历了三季度的调整后,现阶段利率品种及中高评级信用品种已具备一定投资价值,中低评级信用品种利差保护较弱,同时信用风险需要重点关注。下一阶段我们将继续保持审慎严谨的态度,进一步优化投资组合,适时增加中长期债券资产的配置,争取为投资人提供安全、稳定的投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2013年9月30日,本基金份额净值为0.9951元,累计份额净值为1.0110元,本基金之长信利众分级债A份额参考净值为1.0074元,累计参考净值为1.0301元,本基金之长信利众分级债B份额参考净值0.9657元,累计参考净值为0.9657元。本报告期内本基金净值增长率为0.81%,同期业绩比较基准收益率为-1.92%。

### §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 | - | - |
| | 其中:股票 | - | - |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 1,134,149,405.92 | 92.74 |
| | 其中:债券 | 1,134,149,405.92 | 92.74 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | 26,000,159.00 | 2.13 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 35,548,938.09 | 2.91 |
| 7 | 其他资产 | 27,293,582.20 | 2.23 |
| 8 | 合计 | 1,222,992,085.21 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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 | 49,935,000.00 | 7.10 |
| | 其中:政策性金融债 | 49,935,000.00 | 7.10 |
| 4 | 企业债券 | 593,610,243.82 | 84.41 |
| 5 | 企业短期融资券 | 488,748,000.00 | 69.49 |
| 6 | 中期票据 | | - |
| 7 | 可转债 | 1,856,162.10 | 0.26 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 1,134,149,405.92 | 161.26 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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 | 130236 | 13国开36 | 500,000 | 49,935,000.00 | 7.10 |
| 2 | 041369017 | 13中材科技CP001 | 500,000 | 49,715,000.00 | 7.07 |
| 3 | 1280338 | 12恩施城投债 | 400,000 | 40,844,000.00 | 5.81 |
| 4 | 1180033 | 11粤云浮债 | 400,000 | 40,368,000.00 | 5.74 |
| 5 | 041358019 | 13北方水泥CP001 | 400,000 | 39,948,000.00 | 5.68 |

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末股指期货。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2 本基金投资的前十名股票中,不存在超出基金合同规定备选股票库的情形。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 86,176.44 |
| 2 | 应收证券清算款 | 104,787.53 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 27,075,345.07 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | 27,273.16 |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 27,293,582.20 |

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 113003 | 重工转债 | 635,700.00 | 0.09 |

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。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

### §6 开放式基金份额变动

单位:份

| | 长信利众分级债A | 长信利众分级债B |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 487,013,434.87 | 208,695,215.23 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 239,135,971.33 | - |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 239,135,971.43 | - |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | 11,047,865.68 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 498,061,300.45 | 208,695,215.23 |

注:本基金基金合同生效之日起3年内,长信利众分级债A每满6个月开放一次,接受投资者的申购与赎回;长信利众分级债B封闭运作,封闭期内不接受申购与赎回。本基金本报告期内开放日为2013年8月2日

### §7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

### §8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立基金的文件;

2、《长信利众分级债券型证券投资基金基金合同》;

3、《长信利众分级债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《长信利众分级债券型证券投资基金托管协议》;

5、报告期内在指定报刊上披露的各种公告的原稿;

6、长信基金管理有限责任公司营业执照、公司章程及相关资格批复文件。

8.2 存放地点

基金管理人的住所。

8.3 查阅方式

长信基金管理有限责任公司网站:http://www.cxfund.com.cn。

**长信基金管理有限责任公司**
**二〇一三年十月二十三日**

# 富兰克林国海焦点驱动灵活配置混合型证券投资基金

## 2013 第三季度 报告

2013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:中国农业银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一三年十月二十三日**

### §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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月18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2013年7月1日起至9月30日止。

### §2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 国富焦点驱动混合 | |
| 基金主代码 | 000065 | |
| 交易代码 | 000065 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2013年5月7日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 301,126,891.51份 | |
| 投资目标 | 本基金通过积极进行资产配置和灵活运用多种投资策略,并通过深入挖掘和把握市场投资机会来确定本基金的投资焦点,同时合理控制组合风险,力争获取较高的绝对回报。 | |
| 投资策略 | (一)资产配置策略<br>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。本基金在进行资产配置时,重点考察宏观经济状况、国家政策、资金流动性、资产估值水平和市场因素这五个方面。<br>(二)股票投资策略<br>本基金所关注的投资焦点将从宏观经济、政策制度、行业发展前景及地位、公司治理结构和管理层评价、核心竞争力、盈利能力和估值等多个角度进行挖掘。<br>(三)债券投资策略<br>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。<br>(四)股指期货投资策略<br>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。<br>(五)权证投资策略<br>本基金通过对权证标的证券基本面的研究,采取市场公认的权证定价模型寻求其合理的价格水平,作为基金投资权证的主要依据。 | |
| 业绩比较基准 | 60%×沪深300指数收益率+40%×中债国债总指数收益率(全价) | |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金,其预期收益及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。 | |
| 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 | |

### §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(2013年7月1日-2013年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 5,787,559.23 |
| 2.本期利润 | -691,328.04 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0017 |
| 4.期末基金资产净值 | 294,092,421.97 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.977 |

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

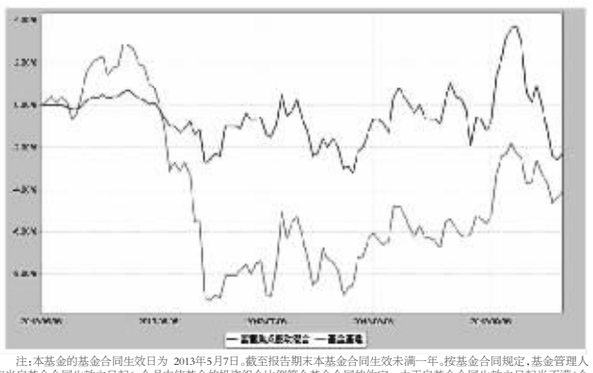
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -1.41% | 0.80% | 4.37% | 0.86% | -5.78% | -0.06% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

富兰克林国海焦点驱动灵活配置混合型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2013年5月7日至2013年9月30日)



注:本基金的基金合同生效日为 2013年5月7日。截至报告期末本基金合同生效未满一年。按基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定,由于自基金合同生效之日起尚不满6个月,截至报告日本基金尚处于建仓期。

### §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 | | |
| 赵晓东 | 国富沪深300指数增强基金,国富中小盘股票基金和国富焦点驱动混合基金的基金经理 | 2013-5-7 | - | 9年 | 赵晓东先生,香港大学MBA,历任淄博矿业集团项目经理,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、国富弹性市值股票基金和国富潜力组合股票基金的基金经理助理。现任国海富兰克林基金管理有限公司国富沪深300指数增强基金、国富中小盘股票基金和国富焦点驱动混合基金的基金经理。 |

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《富兰克林国海焦点驱动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 报告期内基金投资策略和运作分析

2013年第三季度,国内的证券市场在出现了较大的反弹。三季度沪深300指数上涨了9.5%。三季度,从宏观经济来看,国内经济复苏在经历二季度调整后,再次出现向好的趋势,PMI(制造经理人指数)开始走好,经济数据略微超出市场预期;消费虽受到经济活动减弱和中央反腐的影响,但消费数据已经出现低位趋稳的态势;投资上,最大的亮点仍然来自房地产,无论房地产销售还是投资,都保持良好的增长态势,房价继续保持了上涨的态势,而且有蔓延的趋势;而基础建设等投资项目不温不火,投资增速仍然没有明显的改观。进出口方面,三季度数据超出市场的预期,出现较大幅度的增长。流动性上,"钱荒"过后,流动性大幅改善,银行间和交易所的回购利率恢复到正常状态;但实体经济仍然维持流动性较紧的状态。经济的低位复苏和未来经济增长的不确定性,使得投资者更加钟爱成长股,三季度传媒,手机游戏和"土改"等主题概念表现强劲,虽然周期股出现了反弹,但力度比较弱,持续时间也很短,总体收益一般。

三季度,本基金继续坚持长期投资的角度出发,仍然配置了较多白酒板块和估值优势明显的金融等低估值板块。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2013年9月30日,本基金份额净值为0.977元,本报告期份额净值下跌1.41% ,同期业绩基准上涨4.37%,落后业绩基准5.78%。由于本基金行业配置较多的白酒和低估值蓝筹板块,是三季度跑输业绩标准的主要原因。

### §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 | 240,188,427.27 | 81.05 |
| | 其中:股票 | 240,188,427.27 | 81.05 |
| 2 | 固定收益投资 | 20,724,296.40 | 6.99 |
| | 其中:债券 | 20,724,296.40 | 6.99 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | 10,000,000.00 | 3.37 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计 | 19,648,293.80 | 6.63 |
| 6 | 其他各项资产 | 5,793,744.93 | 1.96 |
| 7 | 合计 | 296,354,762.40 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 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 | 176,918,794.49 | 60.16 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 8,766,860.16 | 2.98 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| 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 | 43,073,201.36 | 14.65 |
| K | 房地产业 | 11,429,571.26 | 3.89 |
| 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 | 240,188,427.27 | 81.67 |

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 | 000858 | 五粮液 | 1,449,947 | 26,099,046.00 | 8.87 |
| 2 | 000568 | 泸州老窖 | 1,231,823 | 25,991,465.30 | 8.84 |
| 3 | 002304 | 洋河股份 | 449,766 | 19,524,342.06 | 6.64 |
| 4 | 600104 | 上汽集团 | 1,200,000 | 16,236,000.00 | 5.52 |
| 5 | 002037 | 久联发展 | 1,203,455 | 14,068,388.95 | 4.78 |
| 6 | 601166 | 兴业银行 | 1,206,700 | 13,478,839.00 | 4.58 |
| 7 | 601318 | 中国平安 | 300,000 | 10,710,000.00 | 3.64 |
| 8 | 002563 | 森马服饰 | 420,781 | 10,658,382.73 | 3.62 |
| 9 | 000157 | 中联重科 | 1,850,000 | 10,434,000.00 | 3.55 |
| 10 | 600016 | 民生银行 | 999,952 | 9,559,541.12 | 3.25 |

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 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 20,724,296.40 | 7.05 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 20,724,296.40 | 7.05 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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 | 122088 | 11综艺债 | 54,910 | 5,493,196.40 | 1.87 |
| 2 | 111047 | 08长兴债 | 49,102 | 5,204,812.00 | 1.77 |
| 3 | 122086 | 11正泰债 | 50,000 | 5,075,000.00 | 1.73 |
| 4 | 112142 | 12格林债 | 39,680 | 3,932,288.00 | 1.34 |
| 5 | 122033 | 09富力债 | 10,000 | 1,019,000.00 | 0.35 |

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

| 代码 | 名称 | 持仓量(买/卖) | 合约市值(元) | 公允价值变动(元) | 风险说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| IF1310 | IF1310 | -50 | -36,126,000.00 | -39,600.00 | 套保交易盈亏 |
| 公允价值变动总额合计(元) | | -39600.00 | | | |
| 股指期货投资本期收益(元) | | 1657080.00 | | | |
| 股指期货投资本期公允价值变动(元) | | -39600.00 | | | |

5.8.2 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。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同,本基金不投资国债期货。

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 其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 5,234,726.23 |
| 2 | 应收证券清算款 | 11,111.11 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 533,533.74 |
| 5 | 应收申购款 | 14,373.85 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 5,793,744.93 |

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

| | |
|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 561,200,226.10 |
| 本报告期基金总申购份额 | 1,492,584.98 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 261,565,919.57 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 301,126,891.51 |

### §7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

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。

### §8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准富兰克林国海焦点驱动灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;

2、《富兰克林国海焦点驱动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《富兰克林国海焦点驱动灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《富兰克林国海焦点驱动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。

8.2 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。

8.3 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**
**二〇一三年十月二十三日**

# 富兰克林国海日日收益货币市场证券投资基金

## 2013 第三季度 报告

2013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:二〇一三年十月二十三日**

### §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2013年10月18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2013年7月24日起至9月30日止。

### §2 基金产品概况

| 基金简称 | 国富日日收益货币 | |
|---|---|---|
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2013年7月24日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 460,134,580.13份 | |
| 投资目标 | 在力求保持基金资产安全性与较高流动性的基础上,追求稳定的当期收益。 | |
| 投资策略 | 本基金主要为投资者提供现金管理工具,通过积极的投资组合管理,同时充分把握市场短期失衡带来的套利机会,在安全性、流动性和收益性之间寻求最佳平衡点。<br>1、剩余期限结构配置<br>基于对国内外宏观经济形势、国家货币政策和财政政策、短期资金市场利率波动、资金供求、市场结构变化等因素的深入研究,对利率期限结构变动趋势进行研判,预测货币市场利率水平,确定基金投资组合的平均剩余期限及期限分配结构。当预期短期利率上升时,缩短组合的平均剩余期限;当预期短期利率下降时,适度延长组合的平均剩余期限。<br>2、类属资产配置策略<br>根据市场环境,结合各债券品种之间的流动性、相对收益水平、信用等级、参与主体资金的供求变化及到期期限等因素,灵活运用哑铃形策略、梯形策略及纺锤形策略等,确定组合中各债券品种的配置比例。<br>3、个券选择,构建投资组合<br>构建不同券种的收益率曲线预测模型,对货币市场工具进行估值,确定价格中枢的变动趋势,在综合考虑风险收益匹配水平及流动性的基础上,投资于各类属债券中价值低估的个券。在保证投资组合低风险、高流动性的前提下,构建投资组合,并根据投资环境的变化相机调整,尽可能提升组合的收益。<br>4、现金流均衡管理策略<br>对市场资金面的变化及本基金申购/赎回变化的动态预测,通过现金库存管理、回购滚动操作、债券品种的期限结构安排及资产变现等措施,动态调整并有效分配现金流,在保证基金资产充分流动性的基础上,获取稳定的收益。<br>5、充分把握市场短期失衡带来的套利机会<br>由于市场分割、信息不对称、发行人信用等级发生突然变化等情况会造成市场在短期内的非有效性;由于新股、新债发行以及季节效应等因素会使市场资金供求关系发生短期失衡。本基金管理人将积极把握由于市场短期失衡而带来的套利机会,通过跨市场套利、跨品种套利、跨期限套利、正回购放大等策略获取超额收益。 | |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为同期7天通知存款利率(税后) | |
| 风险收益特征 | 本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的高流动性、低风险品种,其预期收益和预期风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。 | |
| 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 | |
| 下属两级基金的基金简称 | 国富日日收益货币A | 国富日日收益货币B |
| 下属两级基金的交易代码 | 000203 | 000204 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 190,738,504.48份 | 269,396,075.65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(2013年7月24日-2013年9月30日