富兰克林国海强化收益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: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1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富强化收益债券
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年10月24日
报告期末基金份额总额	129,643,494.45份
投资目标	通过主动的资产管理,在严格控制风险、保证资产充分流动性的基础上,力求为投资者创造持续稳定的投资回报。
投资策略	固定收益类品种投资策略: 本基金将采取积极主动的投资策略,以中长期利率趋势分析为主,结合经济周期、宏观经济运行中的价格指数、资金供求分析、货币政策、财政政策研判及收益率曲线分析,在保证流动性和风险可控的前提下,实施积极的债券投资组合管理。 动态收益增强策略: 本基金根据债券市场的动态变化,采取多种灵活的策略,获取超额收益。 股票投资策略: 本基金主要采用"自下而上"的投资策略,将定量的股票筛选和定性的公司深度研究相结合,精选具有稳定的现金分红能力和持续的盈利增长预期,且估值合理的优质上市公司股票。 可转债投资策略: 可转换债券(含可交易分离可转债)兼具权益类证券与固定收益类证券的特性,具有抵御下行风险、分享股票价格上涨收益的特点。可转债的选择结合其债性和股性特征,在对公司基本面和转债条款深入研究的基础上进行估值分析,投资具有较高安全边际和良好流动性的可转换债券,获取稳健的投资回报。
业绩比较基准	中债总指数(全价)	
风险收益特征	本基金属债券型证券投资基金,属于证券投资基金中的低风险品种。本基金长期平均的风险和预期收益低于混合型基金,高于货币市场基金。	
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	国富强化收益债券A	国富强化收益债券C
下属两级基金的交易代码	450005	450006
报告期末下属两级基金的份额总额	117,655,683.30份	11,987,811.15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1日-2013年9月30日)	
	国富强化收益债券A	国富强化收益债券C
1.本期已实现收益	1,186,034.66	79,804.55
2.本期利润	-438,812.21	-30,646.15
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0036	-0.0033
4.期末基金资产净值	130,352,426.43	13,139,970.46
5.期末基金份额净值	1.1079	1.0961

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

1.国富强化收益债券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	-0.32%	0.17%	-2.68%	0.09%	2.36%	0.08%

2.国富强化收益债券C:

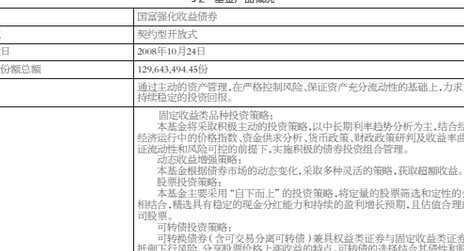
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.40%	0.17%	-2.68%	0.09%	2.28%	0.08%

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

富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金

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

(2008年10月24日至2013年9月30日)



2. 国富强化收益债券C:

注:本基金的基金合同生效日为2008年10月24日,并于2008年12月18日推出C类收费模式。本基金在3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		
刘怡敏	国富中国收益混合基金、国富强化收益债券基金和国富恒久信用债券基金的基金经理	2008-10-24	-	10年	刘怡敏女士,CFA,四川大学金融学硕士。历任西南证券研究发展中心债券研究员,并曾在富国基金管理有限公司从事债券投资及研究工作。现任国海富兰克林基金管理有限公司国富中国收益混合基金、国富强化收益债券基金和国富恒久信用债券基金的基金经理。

注: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《富兰克林国海强化收益债券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监控和审批。

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

三季度,受6月"钱荒"影响,市场对资金面担忧较强,债市一路走低。经济受到补库存的需求的拉动出现一拨反弹,股市随之在6月的低点开始反弹。考虑到资金成本处在高位,我们在三季度仍然维持了比较低的杠杆率。我们在三季度增持了下跌较多的利率债,经过调整,利率产品收益率仍处在高位,具备一定的投资价值。三季度我们对组合权益持仓进行了调整,增持了一部分估值较低且业绩成长更为明确的个股,对于部分估值偏高的个股,我们进行了减持。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

报告期内,强债基金A类净值变化率为-0.32%,同期比较基准收益率为-2.68%,超越比较基准236个基点。强债基金C类报告期内净值变化率为-0.40%,同期比较基准收益率为-2.68%,落后比较基准228个基点。基金收益战胜基准的原因是三季度债市大幅下挫,基金的组合久期短于比较基准,因此在下跌中具有更强的防御性质。

§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	13,753,230.82	7.78
	其中:股票	13,753,230.82	7.78
2	固定收益投资	155,362,085.95	87.83
	其中:债券	155,362,085.95	87.83
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	2,000,000.00	1.13
	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	2,586,226.50	1.46
6	其他各项资产	3,178,392.70	1.80
7	合计	176,879,935.97	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	9,286,326.32	6.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,752,904.50	2.62
E	建筑业	-	-
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	714,000.00	0.50
K	房地产业	-	-
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	13,753,230.82	9.58

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	000651	格力电器	189,967	5,045,523.52	3.52
2	600863	内蒙华电	1,120,270	3,752,904.50	2.62
3	000568	泸州老窖	104,948	2,214,402.80	1.54
4	002563	森马服饰	80,000	2,026,400.00	1.41
5	601318	中国平安	20,000	714,000.00	0.50
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

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	6,971,300.00	4.86
2	央行票据	-	-
3	金融债券	29,223,000.00	20.37
	其中:政策性金融债	29,223,000.00	20.37
4	企业债券	90,035,366.75	62.75
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	19,950,000.00	13.90
7	可转债	9,182,419.20	6.40
8	其他	-	-
9	合计	155,362,085.95	108.27

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	130318	13进出18	300,000	29,223,000.00	20.37
2	122127	11欧亚债	110,970	11,690,689.50	8.15
3	124078	12云城投债	100,000	10,310,000.00	7.19
4	1380262	13阳江债	100,000	10,049,000.00	7.00
5	1280180	12嘉兴经投债	100,000	10,036,000.00	6.99

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

根据基金合同,本基金不投资股指期货。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	19,784.56
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,157,714.36
5	应收申购款	893.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,178,392.70

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	110015	石化转债	5,579,730.00	3.89
2	110023	民生转债	3,453,638.40	2.41
3	110011	歌华转债	149,050.80	0.10

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	国富强化收益债券A	国富强化收益债券C
本报告期期初基金份额总额	123,841,793.64	9,014,439.86
本报告期基金总申购份额	1,001,428.67	3,876,368.99
减:本报告期基金总赎回份额	7,187,539.01	902,997.70
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	117,655,683.30	11,987,811.15

§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强化收益债券型证券投资基金设立的文件;

2、《富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金基金合同》;

3、《富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《富兰克林国海强化收益债券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

富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金

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	国富深化价值股票
基金主代码	450004
交易代码	450004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年7月3日
报告期末基金份额总额	1,479,170,255.20份
投资目标	本基金以富兰克林邓普顿投资集团环球资产管理平台为依托,针对证券市场发展中出现的结构性特征,投资于具有估值优势和成长潜力的上市公司的股票以及各种投资级债券,争取达到基金财产长期稳定增值的目的。
投资策略	本基金采取"自下而上"的选股策略和"自上而下"的资产配置相结合的主动投资管理策略。 股票选择策略: 本基金运用双层次价值发现模型进行股票选择,首先运用数量化的估值方法辨识上市公司的"初级价值",并选取出估值水平低于市场平均的价值型股票形成初级股票池;之后通过分析初级股票池中上市公司的盈利能力、资产质量、成长潜力等各项动态指标,发掘出目前价值低估、未来具有估值提升空间的股票,也就是在初级价值股票中进行价值精选、发掘上市公司的"深化价值"以形成次级股票池。 资产配置策略: 本基金主要根据宏观经济、政策环境、利率走势、市场资金构成及流动性情况,通过深入的数量化分析和基本面研究,制定本基金股票、债券、现金等大类资产的配置比例、调整原则和调整范围。 债券投资策略: 债券投资组合的回报主要来自于组合的久期管理、识别收益率曲线中价值低估的部分以及识别各类债券中价值低估的种类(例如企业债存在信用升级的潜力)。为了有助于辨别出恰当的债券久期,并找到构造组合法到这一久期的最佳方法,基金管理人将集中使用基本面分析和技术分析,通过对个券的全面和细致的分析,最后确定债券组合的构成。 权证的投资策略: 对权证的投资建立在对标的证券和组合收益进行分析的基础之上,主要用于锁定收益和控制风险。
业绩比较基准	85%×沪深300指数+15%×中国国债总指数(全价)
风险收益特征	本基金为价值型股票证券投资基金,具有较高风险和较高收益的特征,其预期的收益和风险都高于混合型基金、债券基金和货币市场基金。
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	-28,736,636.64
2.本期利润	166,598,405.03
3.加权平均基金份额本期利润	0.0887
4.期末基金资产净值	1,791,161,440.68
5.期末基金份额净值	1.211

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

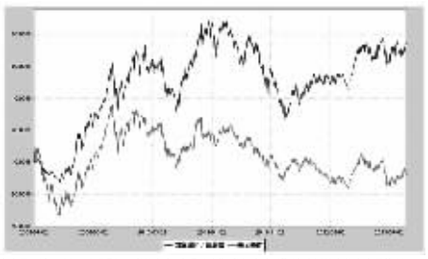
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	7.40%	1.04%	7.56%	1.22%	-0.16%	-0.18%

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

富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金

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

(2008年7月3日至2013年9月30日)



注:本基金的基金合同生效日为2008年7月3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 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		
张晓东	公司副总经理、公募投资决策委员会主席、首席基金经理、国富弹性市值股票基金和国富深化价值股票基金基金经理	2008-7-3	-	20年	张晓东先生,美国多米尼克学院国际经济政治分析硕士。历任中国企业管理无锡培训中心助教、中欧管理研究生项目(现改为中欧国际管理学院)助教/中方院长助理、无锡虹美电器集团销售/项目经理、美国纽德太平洋投资管理公司高级投资经理、阳光国际管理公司董事、中信资本市场投股公司董事(非董事会成员)、国海富兰克林基金管理有限公司基金经理。现任国海富兰克林基金管理有限公司副总经理、公募投资决策委员会主席、首席基金经理、管理国富弹性市值股票基金和国富深化价值股票基金。

注: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《富兰克林国海深化价值股票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

今年三季度市场表现较好,尤其是权重股走出了自8号文出台以来的年内较强行情。从经济基本面来看,七月和八月连续两个月的经济数据超出市场预期,带动了市场整体走出较好行情。除了经济数据略超市场预期外,三季度市场的主题热点也此起彼伏,上海自贸区/土地流转/金融改革等政策热点的频繁出台刺激了市场在相关题材股票上的投资热情,三季度沪深300指数上涨9.47%。

出于市场对经济增长的预期由悲观逐步转换,我们在三季度保持了较高的仓位,但在行业配置上进行了一定的调整。考虑到新一届政府在三公消费和反腐方面的监管力度大大超过我们年初的预期,因为我们在三季度降低了白酒行业的仓位。同时出于对一些传统行业改革的预期,我们在三季度增加了铁路/化工等行业个股的配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2013年三季度,基金净值上涨7.40%,业绩基准上涨7.56%,基金略微跑输业绩基准0.16个百分点。三季度对基金业绩贡献最大的是医药板块。

§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	1,520,382,503.72	79.08
	其中:股票	1,520,382,503.72	79.08
2	固定收益投资	24,695,452.94	1.28
	其中:债券	24,695,452.94	1.28
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	110,000,000.00	5.72
	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	252,787,251.15	13.15
6	其他各项资产	14,666,242.02	0.76
7	合计	1,922,531,449.83	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	1,018,410,444.96	56.86
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	107,597,506.80	6.01
F	批发和零售业	243,403,458.12	13.59
G	交通运输、仓储和邮政业	69,116,411.44	3.86
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	19,492,840.00	1.09
K	房地产业	-	-
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	62,361,842.40	3.48
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	1,520,382,503.72	84.88

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	600694	大商股份	4,604,414	134,540,977.08	7.51
2	002422	科伦药业	2,231,734	119,844,115.80	6.69
3	000963	华东医药	2,473,884	108,603,507.60	6.06
4	600267	海正药业	5,548,597	105,534,314.94	5.89
5	600594	益佰制药	3,058,316	102,759,417.60	5.74
6	002250	联化科技	3,877,293	93,171,350.79	5.20
7	600276	恒瑞医药	2,545,735	92,588,381.95	5.17
8	601633	长城汽车	1,522,072	77,747,437.76	4.34
9	601333	广深铁路	23,350,139	69,116,411.44	3.86
10	002385	大北农	5,174,127	66,487,531.95	3.71

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	14,910,000.00	0.83
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	9,785,452.94	0.55
8	其他	-	-
9	合计	24,695,452.94	1.38

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	112120	12联发债	150,000	14,910,000.00	0.83
2	110023	民生转债	85,130	9,007,605.30	0.50
3	125887	中鼎转债	6,602	777,847.64	0.04
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

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,报告期内发行主体被监管部门立案调查,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、处罚的情况说明如下:

四川科伦药业股份有限公司2013年5月21日公告披露,于2013年5月20日收到中国证监会稽查总队的《调查通知书》,因涉嫌信息披露违法违规,中国证监会决定对其立案调查。科伦药业表示主要是公司2011年收购崇州君健塑胶有限公司时存在未真实、准确、完整披露交易对方的情况及交易双方之间的关联关系的问题,公司决定就收购君健塑胶100%股权事项按照关联交易的决策程序重新履行审议程序,并于2013年5月30日获得了股东大会表决通过。截至本报告期末,立案调查仍在进行中,暂无相关事项公告。

本基金对科伦药业投资决策说明:本公司的投研团队经过充分调研,本基金通过长期跟踪该公司认为科伦药业符合本基金价值投资的理念,对该股的投资决策遵循公司投资制度的规定。

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	675,692.18
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	756,545.35
5	应收申购款	13,234,004.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,666,242.02

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	110023	民生转债	9,007,605.30	0.50
2	125887	中鼎转债	777,847.64	0.04

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	2,386,727,819.33
本报告期基金总申购份额	35,380,770.93
减:本报告期基金总赎回份额	942,938,335.06
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,479,170,255.20

§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深化价值股票型证券投资基金设立的文件;

2、《富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金基金合同》;

3、《富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《富兰克林国海深化价值股票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

富兰克林国海中国收益证券投资基金

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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	国富中国收益混合
基金主代码	450001
交易代码	450001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年6月1日
报告期末基金份额总额	1,200,524,402.76份
投资目标	本基金以富兰克林邓普顿投资集团环球资产管理平台为依托,在充分结合国内新兴证券市场特性的原则下,通过投资稳健分红的股票和各种优质的债券,达到基金资产稳健增长的目的,为投资者创造长期稳定的投资收益。
投资策略	资产配置量化策略: 一般情况下,投资决策委员会负责基金资产的配置策略,并采用资产配置分析会的形式来实施,以资产配置分析会的组织形式保证资产配置决策的正确性和科学性。 本基金通常以每个季度为一个调整周期,在资产配置分析会上,对拟定的投资组合调整方案进行检验。基金经理负责提交一份对未来一个季度投资组合建议的调整报告,供类员会讨论,形成最终结论,投资总监在投资决策委员会的授权下,根据市场变化情况拥有一定权限对投资组合进行灵活调整。 股票选择策略: 为了能够恰当地运用富兰克林邓普顿投资集团的全球化标准,股票分析员必须对行业的整体趋势和该行业在中国的具体特点有一个深入而清楚的研究。之后,股票分析员以行业整体趋势为背景,寻找最契合所在行业发展趋势的公司,并着重评估公司管理层、公司战略、公司品质以及潜在的变化和风险等基本因素;通过综合最优评价系统对潜在的股票进行优化分析。 债券投资策略: 本基金债券组合的回报来自于三个方面:组合的久期管理、识别收益率曲线中价值低估的部分以及识别各类债券中价值低估的种类(例如企业债存在信用升级的潜力)。
业绩比较基准	40%×富时中国A200指数+55%×中国国债指数(全价)+5%×同业存款息率
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中收益稳定、风险较低的品种。风险系数介于股票和债券之间。
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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	-2,282,331.95
2.本期利润	26,316,317.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.0214
4.期末基金资产净值	609,862,789.85
5.期末基金份额净值	0.5080

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