富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2015年1月21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2015年1月19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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富潜力组合股票
基金主代码	450003
交易代码	450003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年3月22日
报告期末基金份额总额	2,624,815,800.36份
投资目标	注重基金资产长期增值,投资未来收益具有成长性和资产价值低估的上市公司股票,为投资者赚取长期稳定的资本增值。
投资策略	资产配置策略: 本基金采用"自下而上"的组合构建方法,从上市公司的具体发展前景和未来的盈利分析,到行业的发展趋势,再到宏观经济形势,确定大类资产的配置。 在运用了"自下而上"策略之后,根据市场环境的变化,市场出现的各种要利机会和未来的发展趋势判断,确定本基金资产配置最终的选择标准。 股票选择策略: 本基金将运用定性和定量方法,通过对上市公司的财务分析和增长潜力分析,挑选出其中股价下跌风险最低且上涨空间最大的股票构建具体的股票组合。 债券投资策略: 本基金的债券投资为股票投资由于市场条件所限,不易实施预定投资策略时,使部分资产保值增值的防守性措施。
业绩比较基准	85%×MSCI中国A股指数+10%×中信国债总指数(全价)+5%×同业存款息率
风险收益特征	本基金是一只主动型投资的股票型基金,属于基金类型中具有中高等级风险的基金品种,本基金的风险与预期收益都高于混合型基金。
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

§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(2014年10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	341,391,226.33
2.本期利润	502,034,030.18
3.加权平均基金份额本期利润	0.1739
4.期末基金资产净值	3,342,556,280.12
5.期末基金份额净值	1.2734

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。

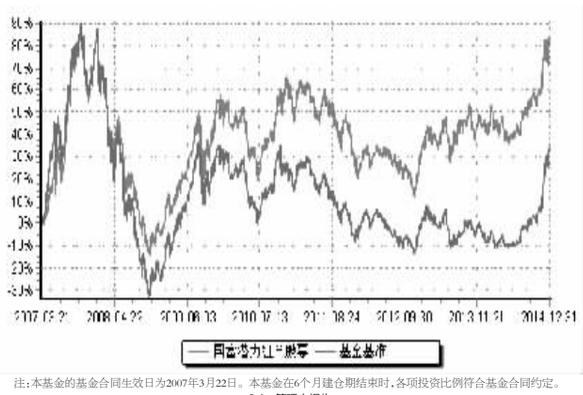
3.2 基金净值表现

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	16.41%	1.35%	30.87%	1.28%	-14.46%	0.07%

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

富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2007年3月22日-2014年12月31日)



注:本基金的基金合同生效日为2007年3月22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		
徐荔蓉	公司副总经理、投资总监、研究分析部总经理,国富中国收益混合基金、国富潜力组合股票基金和国富研究精选股票基金基金经理	2014年2月21日	-	17年	徐荔蓉先生,CFA,CPA(非执业),律师(非执业),中央财经大学经济学硕士。历任中国技术进出口总公司金融部副总经理、融通基金管理有限公司基金经理、申万巴黎基金管理有限公司(现"申万菱信基金管理有限公司")基金经理、国海富兰克林基金管理有限公司高级顾问、资产管理部总经理兼投资经理。现任国海富兰克林基金管理有限公司副总经理、投资总监、研究分析部总经理,国富中国收益混合基金、国富潜力组合股票基金和国富研究精选股票基金基金经理。

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《富兰克林国海潜力组合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运作分析

股票市场在四季度出现了巨大和迅速的风格转换,过去两年以金融等低估值股为代表的沪深300指数大幅度跑输成长股的现象迅速改观,当季沪深300指数上涨44.2%,而创业板指数下跌4.49%,即使表现略好的中证500指数也仅上涨8.21%。

本基金一直坚持相对均衡的投资布局,在四季度初根据市场情况较大幅度增加了对金融类公司的配置,同时降低了成长类公司的配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金四季度净值上涨16.41%,较大幅度落后业绩基准,从归因分析的角度看,虽然基金较大幅度增持了金融等低估值的蓝筹股,但组合仍然保持了相当比例的成长股,此类公司对组合有一定负面贡献,同时对于有色等强周期类行业基金配置较少,也对组合有一定不利影响。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	3,163,858,197.99	93.93
	其中:股票	3,163,858,197.99	93.93
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	150,105,000.00	4.46
	其中:债券	150,105,000.00	4.46
	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	45,128,144.59	1.34
8	其他资产	9,208,177.54	0.27
9	合计	3,368,299,520.12	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	1,410,473,513.67	42.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	144,845,403.80	4.33
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	78,899,040.00	2.36
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	265,936,860.37	7.96
J	金融业	1,038,046,366.28	31.06
K	房地产业	225,657,013.87	6.75
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	3,163,858,197.99	94.65

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	002368	太极股份	3,922,438	172,195,028.20	5.15
2	002563	森马服饰	5,103,147	169,679,637.75	5.08
3	601328	交通银行	22,799,954	155,039,687.20	4.64
4	601169	北京银行	12,999,947	142,089,420.71	4.25
5	601818	光大银行	28,999,914	141,519,580.32	4.23
6	601318	中国平安	1,700,946	127,077,675.66	3.80
7	600048	保利地产	11,099,966	120,101,632.12	3.59
8	600801	华新水泥	11,010,983	116,606,309.97	3.49
9	600276	恒瑞医药	3,003,356	112,565,782.88	3.37
10	000024	招商地产	3,999,825	105,555,381.75	3.16

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	150,105,000.00	4.49
	其中:政策性金融债	150,105,000.00	4.49
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	150,105,000.00	4.49

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	140218	14国开18	1,500,000	150,105,000.00	4.49

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
根据基金合同,本基金不投资股指期货。
5.10 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。
5.11 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,无投资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 期末其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	770,438.06
2	应收证券清算款	5,307,399.23
3	应收股利	-
4	应收利息	3,038,897.36
5	应收申购款	91,442.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,208,177.54

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期内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
本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	3,136,024,065.57
报告期期间基金总申购份额	15,489,904.07
减:报告期期间基金总赎回份额	526,698,169.28
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	2,624,815,800.36

§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 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潜力组合股票型证券投资基金设立的文件;
2、《富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金基金合同》;
3、《富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金招募说明书》;
4、《富兰克林国海潜力组合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
二〇一五年一月二十一日

富兰克林国海亚洲(除日本)机会股票型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2015年1月21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2015年1月19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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富亚洲机会股票(QDII)	
基金主代码	457001	
交易代码	457001	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年2月22日	
报告期末基金份额总额	17,987,846.66份	
投资目标	本基金的投资目标是通过投资在亚洲地区(不包括日本)证券市场进行交易以及公司总部或经营范围在亚洲地区(不包括日本)的上市公司以实现基金资产的长期增值。	
投资策略	本基金在投资过程中首先强调亚洲国家和地区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。同时,在亚洲国家和地区经济发展格局下,注重各区域市场环境、政经前景分析,甄别不同亚洲国家与地区、行业与板块的投资机会,优先考虑国家与地区的资产配置,决定行业与板块的基本布局,并从中筛选出具有国际比较优势的优质上市公司。最后通过深入的投资价值评估,形成优化的投资组合。 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。	
业绩比较基准	MSCI亚洲(除日本)净总收益指数	
风险收益特征	本基金为区域性股票型证券投资基金,基金预期投资风险收益水平高于混合型基金和债券型基金,属于较高预期风险、较高预期收益的基金品种。	
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	
境外投资顾问	英文名称	Franklin Advisers, Inc.
	中文名称	富兰克林顾问公司
境外资产托管人	英文名称	JP Morgan Chase Bank, National Association
	中文名称	摩根大通银行

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

金额单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	429,147.25
2.本期利润	-227,027.63
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0103
4.期末基金资产净值	18,610,965.72
5.期末基金份额净值	1.035

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。

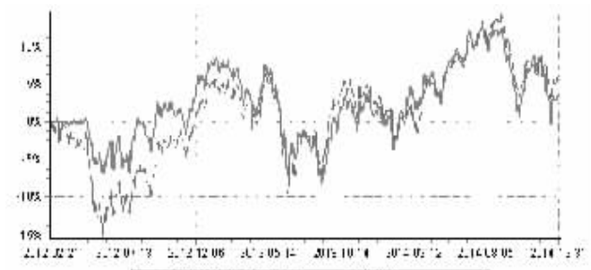
3.2 基金净值表现

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	-0.05%	0.76%	-0.19%	0.71%	-0.86%	0.05%

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

富兰克林国海亚洲(除日本)机会股票型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2012年2月22日-2014年12月31日)



注:本基金的基金合同生效日为2012年2月22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		
曾宇	国富亚洲机会股票(QDII)基金经理	2012年2月22日	-	10年	曾宇先生,法国籍,CFA,巴黎高等商学院研究生硕士。历任汇丰集团信汇资产管理公司基金经理助理,交易员,Financière de l'Echiquier基金经理助理,股票分析师。现任国海富兰克林基金管理有限公司国富亚洲机会股票(QDII)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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
斯蒂芬 多佛(Stephen H. Dover)	董事总经理和国际首席投资官	30年	他负责韩国、巴西和印度地区管理和销售的基金产品和其他受托管理资产的投资,以及富兰克林名下的亚洲股权类成长性投资产品的投资。他也是国海富兰克林基金管理有限公司投资团队的顾问。
苏库玛 拉贾(Sukumar Rajah)	常务董事和亚洲权益资本的首席投资官	24年	他负责印度权益类投资团队,并管理印度国内的富兰克林权益类基金、富兰克林印度基金和印度以外的机构帐户。

4.3 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《富兰克林国海亚洲(除日本)机会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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和运作分析

四季度亚洲市场表现持平。全球油价持续下跌导致的连锁反应,压制亚洲新兴市场的表现。 亚洲各国货币相对美元在四季度普遍有所贬值。人民币相对美元贬值0.8%。

本季度,国富亚洲机会基金保持较高的股票仓位,以及较高的持股集中度。本基金超额配置中国、印度、泰国以及印度尼西亚市场。

4.6 报告期内基金的业绩表现

本基金净值在四季度下跌1.05%。相比之下,业绩比较基准(MSCI亚洲除日本净总收益指数,以美元计价)同期下跌0.19%。基金业绩表现落后比较基准的主要原因为亚洲新兴市场货币贬值以及部分个股表现不达预期。

4.7 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,自2014年11月10日到2014年12月31日,本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	15,217,488.80	77.76
	其中:普通股	13,366,905.55	68.31
	存托凭证	1,850,583.25	9.46
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	2,198,526.11	11.23
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	1,180,937.23	6.03
8	其他资产	972,355.77	4.97
9	合计	19,569,307.91	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(元)	占基金资产净值比例(%)
香港	5,672,665.19	30.48
韩国	2,512,585.43	13.50
美国	2,035,050.91	10.93
台湾	1,863,269.90	10.01
泰国	1,491,823.39	8.02
印度尼西亚	850,013.37	4.57
新加坡	581,927.02	3.13
马来西亚	204,141.67	1.10
英国	6,011.92	0.03
合计	15,217,488.80	81.77

注:以上国家(地区)均按限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(元)	占基金资产净值比例(%)
材料	409,841.59	2.20
电信服务	178,481.84	0.96
信息技术	4,340,255.59	23.32
非必需消费品	2,008,367.14	10.79
必需消费品	176,702.69	0.95
能源	805,668.52	4.33
保健	411,123.00	2.21
金融	6,350,809.91	34.12
工业	350,144.09	1.88
公用事业	186,094.43	1.00
合计	15,217,488.80	81.76

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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	Taiwan Semicon. Manufacturing	台积电	BBG000BN2JD8	台湾证券交易所	台湾	48,000	1,308,231.99	7.03
2	China Overseas Land&Investment	中国海外发展	BBG000BGD8W4	香港联合交易所	香港	50,000	909,172.68	4.89
3	Samsung Electronics Co Ltd	三星电子	BBG000BCY2S8	韩国证券交易所	韩国	110	818,704.68	4.40
4	AIA Group Ltd	友邦保险	BBG0016XR1Q8	香港联合交易所	香港	24,000	816,953.77	4.39
5	Baidu Inc/China	百度	BBG000QXWRM9	美国纳斯达克交易所	美国	500	697,474.22	3.75
6	China Merchants Bank Co, Ltd	招商银行	BBG000DVPPK1	香港联合交易所	香港	41,362	634,965.03	3.41
7	China Construction Bank Corp	建设银行	BBG000NW2S18	香港联合交易所	香港	120,000	603,012.23	3.24
8	Tencent Holdings Ltd	腾讯	BBG000BJ35N5	香港联合交易所	香港	6,200	550,236.83	2.96
9	Hyundai Motor Co	-	BBG000BCVDK5	韩国证券交易所	韩国	530	502,372.94	2.70
10	PetroChina Co Ltd	中国石油	BBG000BFNTD0	香港联合交易所	香港	66,000	447,762.61	2.41

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)"均按限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名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。
5.8 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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	iShares S&P India Nifty 50	ETF	开放式基金	BlackRock Fund Advisor	2,058,278.63	11.06
2	iShares MSCI Philippines	ETF	开放式基金	BlackRock Fund Advisor	140,247.48	0.75

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 期末其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	3,369.32
3	应收股利	-
4	应收利息	750.67
5	应收申购款	595,449.75
6	其他应收款	372,786.03
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	972,355.77

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换债券。
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

报告期期初基金份额总额	22,512,913.78
报告期期间基金总申购份额	31,531,178.93
减:报告期期间基金总赎回份额	36,056,246.05
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	17,987,846.66

§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 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亚洲机会(除日本)股票型证券投资基金设立的文件;
2、《富兰克林国海亚洲机会(除日本)股票型证券投资基金基金合同》;
3、《富兰克林国海亚洲机会(除日本)股票型证券投资基金招募说明书》;
4、《富兰克林国海亚洲机会(除日本)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
二〇一五年一月二十一日

富兰克林国海恒久信用债券型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2015年1月21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2015年1月19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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富恒久信用债券
基金主代码	450018
交易代码	450018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月11日
报告期末基金份额总额	19,571,064.73份
投资目标	在有效控制风险并保持资产流动性的基础上,通过积极的投资管理,追求基金资产的长期稳健增值,力争获取超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	1、资产配置策略 本基金通过综合分析国内外宏观经济形势、利率走势、资金供求关系、证券市场走势、流动性风险、信用风险和有关政策法规等因素,研判各类属固定收益类资产的预期收益和预期风险,确定各类金融资产的配置比例。 2、固定收益类资产投资策略 本基金将灵活运用利率预期策略、信用债券投资策略、套利交易策略、相对价值判断等多重投资策略,构建以信用债券为主的固定收益类资产组合。
业绩比较基准	60%×中债企业债总全价指数收益率+40%×中债国债总全价指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	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
下属两级基金的基金简称	国富恒久信用债券A类	国富恒久信用债券C类
下属两级基金的交易代码	450018	450019
报告期末下属两级基金的份额总额	14,219,736.80份	5,351,327.93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(2014年10月1日-2014年12月31日)	
	国富恒久信用债券A类	国富恒久信用债券C类
1.本期已实现收益	3,098,587.56	1,718,305.78
2.本期利润	2,465,226.95	1,792,616.24
3.加权平均基金份额本期利润	0.1423	0.1307
4.期末基金资产净值	17,133,027.52	6,410,886.64
5.期末基金份额净值	1.205	1.198

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

国富恒久信用债券A类

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	13.89%	0.63%	1.26%	0.20%	12.63%	0.43%

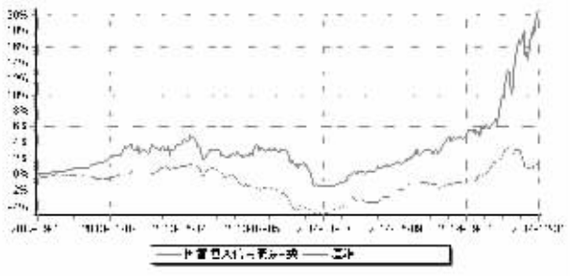
国富恒久信用债券C类

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	13.88%	0.62%	1.26%	0.20%	12.62%	0.42%

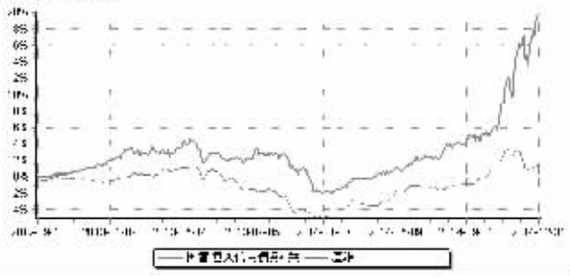
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国富恒久信用债券
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2012年9月11日-2014年12月31日)

国富恒久信用债券A



国富恒久信用债券C



注:本基金的基金合同生效日为2012年9月11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		
刁晖宇	公司固定收益投资总监、QDII投资总监,国富信用债券基金和国富恒利分级债券基金的基金经理	2012年9月11日	-	16年	刁晖宇先生,美国堪萨斯大