富兰克林国海中国收益证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4月20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2015年4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2015年1月1日起至3月31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	661,816,671.20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,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,供委员会讨论,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: 为了能够检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%×中债国债总指数(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(2015年1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益	82,147,247.24
2.本期利润	80,957,351.91
3.加权平均基金份额本期利润	0.1067
4.期末基金资产净值	498,632,836.58
5.期末基金份额净值	0.7534

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。

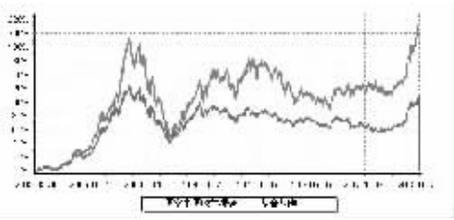
3.2 基金净值表现

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	17.88%	1.11%	4.79%	0.77%	13.09%	0.34%

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

富兰克林国海中国收益证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2005年6月1日-2015年3月31日)



注:本基金的基金合同生效日为2005年6月1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	2010年9月29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。
吴西燕	公司行业研究主管,国富中国收益混合基金基金经理	2015年1月31日	—	9年	吴西燕女士,上海财经大学硕士,历任中国建设银行深圳分行会计,国海富兰克林基金管理有限公司研究助理、研究员、高级研究员、富荣牲市值股票基金和国富深化价值股票基金基金经理助理,现任国海富兰克林基金管理有限公司行业研究主管,国富中国收益混合基金基金经理。
刘怡敏	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	2010年3月27日	2015年1月31日	11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:
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《富兰克林国海中国收益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

2015年一季度市场风格较2014年底发生了很大变化,但依然延续强势格局,市场重新回归成长主题,整个一季度创业板指数强劲上涨58.67%,沪深300指数上涨14.64%。整个一季度市场资金充裕,尤其是部分理财资金通过配资等形式进入二级市场,由此放大的股市杠杆为二级市场流动性提供了充足的资金来源。虽然经济基本面仍然在探底,但二级市场先于基本面走出了一波行情。整个一季度以互联网和互联网+为代表的成长题材成为走势最为强劲的板块。

整个一季度,本基金在权益类资产的配置较为均衡,除了低估值蓝筹股以外,积极配置了一些基本面和估值仍处于合理区间的互联网+行业内的个股,同时本基金在消费行业的配置较高。

本基金持有的债券以高等级信用债和利率债为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年3月31日,本基金份额净值为0.7534元,本报告期份额净值上涨17.88%,同期业绩基准上涨4.79%,本基金大幅战胜业绩基准13.09个百分点。本基金一季度权益类资产中配置的部分成长股为基金贡献了较多收益。

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	308,913,139.69	60.95
	其中:股票	308,913,139.69	60.95
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	175,940,896.20	34.71
	其中:债券	175,940,896.20	34.71
	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	17,235,255.38	3.40
8	其他资产	4,774,085.31	0.94
9	合计	506,863,376.58	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	18,005,014.00	3.61
B	采矿业	—	—
C	制造业	183,566,236.87	36.81
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	2,267.30	—
F	批发和零售业	9,674,985.06	1.94
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	27,083,715.67	5.43
J	金融业	51,847,278.80	10.40
K	房地产业	18,731,006.94	3.76
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	2,635.05	—
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	308,913,139.69	61.95

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	601166	兴业银行	1,014,724	18,630,332.64	3.74
2	002385	大北农	730,151	17,669,654.20	3.54
3	000568	泸州老窖	661,353	16,229,602.62	3.25
4	002563	森马服饰	315,690	14,799,547.20	2.97
5	600438	通威股份	999,914	13,568,832.98	2.72
6	002368	太极股份	155,779	11,021,364.25	2.21
7	000024	招商地产	307,616	10,132,871.04	2.03
8	600970	中材国际	605,617	9,847,332.42	1.97
9	600559	老白干酒	179,300	9,302,084.00	1.87
10	600801	华新水泥	774,039	9,265,246.83	1.86

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	44,619,157.20	8.95
	其中:政策性金融债	44,619,157.20	8.95
4	企业债券	131,321,739.00	26.34
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债	—	—
8	其他	—	—
9	合计	175,940,896.20	35.28

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	112090	12中兴01	347,440	34,723,153.60	6.96
2	018001	国开1301	336,130	34,433,157.20	6.91
3	122068	11海螺01	211,560	21,354,866.40	4.28
4	122520	12唐城投	199,820	20,723,332.20	4.16
5	122355	14齐鲁债	200,000	19,874,000.00	3.99

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。
5.11.2 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 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	211,300.82
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	3,928,608.31
5	应收申购款	634,176.18
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	4,774,085.31

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600438	通威股份	13,568,832.98	2.72	重大资产重组

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	821,515,925.79
报告期期间基金总申购份额	8,921,494.18
减:报告期期间基金总赎回份额	168,620,748.77
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	661,816,671.20

§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中国收益证券投资基金设立的文件;
2、《富兰克林国海中国收益证券投资基金基金合同》;
3、《富兰克林国海中国收益证券投资基金招募说明书》;
4、《富兰克林国海中国收益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
二〇一五年四月二十日

富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3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4月20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4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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富强化收益债券	
基金主代码	450005	
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	396,740,334.13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。 权证投资策略 本基金不直接从二级市场买入权证,可持有股票派发或可分离交易可债券所分离的权证。	
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,为证券投资基金中的较低风险品种,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
报告期末下属分级基金的份额总额	389,593,227.73份	7,147,106.40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(2015年01月01日-2015年03月31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	17,119,703.31	392,008.37
2.本期利润	25,730,694.65	564,115.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.0785	0.0717
4.期末基金资产净值	473,187,713.50	7,392,510.55
5.期末基金份额净值	1.2146	1.0343

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

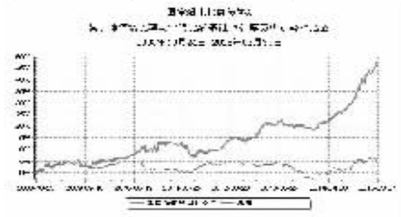
国富强化收益债券A

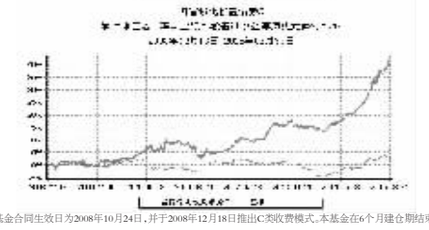
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	6.41%	0.33%	-0.56%	0.12%	6.97%	0.21%

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	6.43%	0.33%	-0.56%	0.12%	6.99%	0.21%

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		
刘怡敏	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年10月24日		11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:
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

1月央行在公开市场上重启逆回购操作对市场注入资金,并金面下调准备金率50个基点,此举有三个原因:一、外汇占款持续回落,需要通过下调准备金率以对冲外汇占款的下降;二、经济下行风险较大,通缩压力上升;三、需要打新加上春节银行增加现金备付带来的流动性收紧。1月债市在预期后续宽松政策的前景下持续上涨,但春节后流动性显示出紧张的局面,虽然央行在2月降低存款基准利率25个基点,但是停止在短端注入流动性的操作使得货币市场利率走高,1季度A股市场大幅上涨,资金纷纷流入股市,分流了债市的资金,同时,出对疲弱的宏观经济形成"抽血"的效果,1季度经济高频数据继续呈现疲软,地产销量及发电厂耗煤量纷纷走弱,通胀下行,通缩风险隐现。"新常态"下货币政策仍旧保持松紧适度,并未采取较大力度的刺激政策,股市不断吸金也使得资金面呈紧平衡和结构性失衡的状态。在此状态下,债市脱离基本面下跌,收益率曲线中长端不断走高,一季度中债总全价指数下跌0.56%。一季度基金总体仓位和杠杆保持在较低水平,组合久期下降,权益类仓位增加了中盘成长股的配置,取得一定的超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,强债基金A类净值增长6.41%,同期比较基准收益率为-0.56%,超越比较基准697个基点。强债基金C类报告期内净值增长6.43%,同期比较基准收益率为-0.56%,超越比较基准699个基点。

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

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	85,718,083.45	13.86
	其中:股票	85,718,083.45	13.86
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	508,246,348.80	82.19
	其中:债券	488,246,348.80	78.96
	资产支持证券	20,000,000.00	3.23
4	贵金属投资	—	—
5	金融衍生品投资	—	—
6	买入返售金融资产	3,000,000.00	0.49
	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	5,768,776.65	0.93
8	其他资产	15,648,849.83	2.53
9	合计	618,382,058.73	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

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	41,626,470.66	8.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
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	7,280,313.04	1.51
J	金融业	25,978,512.00	5.41
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	5,866,707.75	1.22
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	4,966,080.00	1.03
S	综合	—	—
	合计	85,718,083.45	17.84

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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	236,200	18,480,288.00	3.85
2	600079	人福医药	247,690	8,884,640.30	1.85
3	000651	格力电器	179,089	7,840,516.42	1.63
4	601166	兴业银行	408,400	7,498,224.00	1.56
5	002606	大连电瓷	402,407	7,416,361.01	1.54
6	002063	远光软件	181,826	7,280,313.04	1.51
7	000888	峨眉山A	216,085	5,866,707.75	1.22
8	000860	顺鑫农业	236,907	5,375,419.83	1.12
9	000568	泸州老窖	213,400	5,236,836.00	1.09
10	601098	中南传媒	221,700	4,966,080.00	1.03

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	45,123,317.20	9.39
	其中:政策性金融债	45,123,317.20	9.39
4	企业债券	318,006,957.20	66.17
5	企业短期融资券	30,212,000.00	6.29
6	中期票据	80,805,000.00	16.81
7	可转债	14,099,074.40	2.93
8	其他	—	—
9	合计	488,246,348.80	101.60

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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	018001	国开1301	224,930	23,041,829.20	4.79
2	124049	12营沿海	219,900	22,601,322.00	4.70
3	124117	12宜城投	210,890	21,552,958.00	4.48
4	112217	14东江01	210,000	21,550,200.00	4.48
5	140222	14国开22	200,000	20,870,000.00	4.34

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

金额单位:人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	123588	禾燃气02	100,000	10,000,000.00	2.08
2	123589	禾燃气03	100,000	10,000,000.00	2.08

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。
5.11.2 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 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	103,494.30
2	应收证券清算款	2,910,419.13
3	应收股利	—
4	应收利息	12,500,438.20
5	应收申购款	134,498.20
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	15,648,849.83

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	110023	民生转债	8,151,092.60	1.70
2	110028	冠城转债	2,308,248.30	0.48
3	125089	深机转债	736,300.00	0.15
4	128008	齐峰转债	313,870.80	0.07
5	128007	通鼎转债	60,913.60	0.01

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000860	顺鑫农业	5,375,419.83	1.12	重大事项未公布

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	国富强化收益债券A	国富强化收益债券C
报告期期初基金份额总额	245,405,160.07	8,549,894.20
报告期期间基金总申购份额	169,282,472.73	9,239,311.32
减:报告期期间基金总赎回份额	25,094,405.07	10,642,099.12
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	389,593,227.73	7,147,106.40

§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

单位:份

	国富强化收益债券A	国富强化收益债券C
报告期期初管理人持有的本基金份额	25,366,987.99	—
报告期期间买入/申购总份额	—	—
报告期期间卖出/赎回总份额	—	—
报告期期末管理人持有的本基金份额	25,366,987.99	—
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	6.51	—

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
二〇一五年四月二十日

富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3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4月20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4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2015年1月1日起至3月31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	245,083,052.38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