富兰克林国海中证100指数增强型分级证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015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:2015年10月26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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富中证100指数增强分级		
场内简称	国富100		
基金主代码	164508		
基金运作方式	契约型,开放式		
基金合同生效日	2015年03月26日		
报告期末基金份额总额	139,547,320.32份		
投资目标	本基金为股票指数增强型基金,通过量化风险管理方法,控制基金投资组合与标的指数构成的偏差,同时采取适当的增强策略,在严格控制跟踪误差风险的基础上,力争获得超越业绩比较基准的投资收益,追求基金资产的长期增值。在正常市场情况下,本基金力争使基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%,年化跟踪误差不超过7.75%。		
投资策略	本基金基于被动复制的指数化投资方法,在严格控制跟踪误差风险的基础上,适度运用资产配置调整、行业配置调整、指数成份股权重优化等主动增强策略,力争获得超越业绩比较基准的投资收益。		
业绩比较基准	中证100指数		
风险收益特征	本基金为股票指数增强型基金,属于较高预期收益、较高预期风险的证券投资品种,其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。 在本基金分级运作期内,从本基金所分离出来的两类基金份额来看,由于基金收益分配的安排,国富中证100A份额将表现出低风险、收益相对稳定的特征;国富中证100B份额则表现出高风险、收益相对较高的特征。		
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		
下属分级基金的基金简称	国富中证100指数增强分级A	国富中证100指数增强分级B	国富中证100指数增强分级
下属分级基金的场内简称	国富100A	国富100B	国富100
下属分级基金的交易代码	150135	150136	164508
报告期末下属分级基金的份额总额	28,477,364.00份	28,477,365.00份	82,592,591.32份
下属分级基金的风险收益特征	国富中证100A份额将表现出低风险、收益相对稳定的特征。	国富中证100B份额则表现出高风险、收益相对较高的特征。	本基金为股票指数增强型基金,属于较高预期收益、较高预期风险的证券投资品种,其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

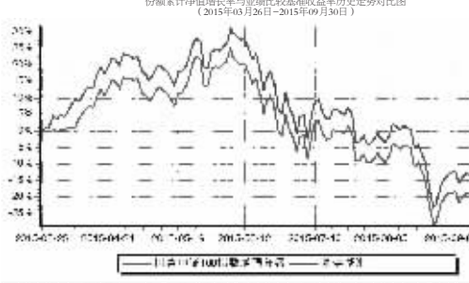
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年07月01日-2015年09月30日)
1.本期已实现收益	-10,512,335.43
2.本期利润	-45,157,200.41
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2783
4.期末基金资产净值	109,051,041.57
5.期末基金份额净值	0.781

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	-25.55%	3.19%	-25.27%	3.09%	-0.28%	0.10%

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



注:本基金基金合同生效日为2015年3月26日,截至报告期末本基金合同生效未满一年,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。
3.3 其他指标

单位:人民币元

其他指标	报告期(2015年07月01日-2015年09月30日)
中证100A与中证100B基金份额配比	1:1
期末中证100A份额参考净值	1.031
期末中证100A份额累计参考净值	1.031
期末中证100B份额参考净值	0.531
期末中证100B份额累计参考净值	0.531
中证100A的预计年收益率	6.00%

§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		
张志强	公司量化与指数投资总监、金融工程部总经理、职工监事、国富沪深300指数增强基金及国富中证100指数增强分级基金基金经理	2015年03月26日	-	12年	张志强先生,CFA,纽约州立大学(布法罗)计算机科学硕士,中国科学技术大学数学专业硕士。历任美国Enreach Technology Inc.软件工程师,海通证券股份有限公司研究所高级研究员,友邦华泰基金管理有限公司高级数量分析师、国海富兰克林基金管理有限公司首席数量分析师、风险控制部总经理、业务发展部总经理。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司量化与指数投资总监、金融工程部总经理、国富沪深300指数增强基金及国富中证100指数增强分级基金基金经理、职工监事。

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《富兰克林国海中证100指数增强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
2015年三季度,A股市场整体表现为缩量下行,其中中证100指数下跌了26.54%。三季度,PMI指数徘徊于临界值50以下,为历史同期最低,显示工业领域景气度继续下滑。在三季度前半段,得益于政府强力救市,A股市场出现企稳和弱反弹,但后半段市场则再度出现全面大跌,对于整个季度而言,除了银行板块外,其它行业跌幅均在20%以上。
三季度,本基金保持均衡的配置以控制主动投资风险。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截至2015年9月30日,本基金份额净值为0.781元。本报告期内,份额净值下跌25.55%,同期业绩比较基准下跌 25.27%,基金表现落后业绩基准0.28%。
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	99,195,535.23	90.49
	其中:股票	99,195,535.23	90.49
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	10,256,272.44	9.36
8	其他资产	170,475.57	0.16
9	合计	109,622,283.24	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1 报告期末(指数投资)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	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	3,933,470.00	3.61
C	制造业	27,525,732.03	25.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,919,570.04	3.59
E	建筑业	5,057,918.90	4.64
F	批发和零售业	1,099,114.32	1.01
G	交通运输、仓储和邮政业	2,348,192.00	2.15
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,125,457.00	1.95
J	金融业	48,331,183.57	44.32
K	房地产业	3,761,068.37	3.45
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	482,769.00	0.44
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	98,584,475.23	90.40

5.2.2 报告期末(积极投资)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	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	499460.00	0.46
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	-	-
J	金融业	111,600.00	0.10
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	611,060.00	0.56

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细
5.3.1 期末指数投资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	204,200	6,097,412.00	5.59
2	600036	招商银行	333,770	5,931,092.90	5.44
3	600016	民生银行	598,700	5,059,015.00	4.64
4	600000	浦发银行	229,700	3,819,911.00	3.50
5	601166	兴业银行	233,900	3,405,584.00	3.12
6	601328	交通银行	404,400	2,458,752.00	2.25
7	000002	万 科A	180,700	2,300,311.00	2.11
8	601766	中国中车	173,080	2,244,847.60	2.06
9	601398	工商银行	481,600	2,080,512.00	1.91
10	600030	中信证券	145,201	1,971,829.58	1.81

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	002353	杰瑞股份	22,100	499,460.00	0.46
2	601211	国泰君安	6,000	111,600.00	0.10

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券。
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
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
本基金本报告期末持有股指期货。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
本基金本报告期末持有国债期货。
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,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:
中信证券股份有限公司(以下简称"中信证券")于2015年1月19日公告因存在为到期融资融券合约展期的问题(根据相关规定,融资融券合约期限最长为6个月),中信证券被中国证监会采取暂停新开融资融券客户信用账户3个月的行政监管措施。对此,中信证券已采取以下整改措施:
1、暂停新开立融资融券客户信用账户3个月。
2、自2015年1月16日起,公司将不允许新增任何新的合约逾期,距合约到期两周前将反复提醒客户及时了结合约,对于到期未了结的合约将强制平仓。
3、在监管规定的时间内,清理完成旧的逾期合约。
4、将融资融券业务客户开户条件由客户资产满人民币30万元提高到客户资产满人民币50万元。
本基金对中信证券投资决策的说明:本公司的投研团队经过充分研究,认为上述事件仅对中信证券短期经营有一定影响,不改变公司长期投资价值,同时由于我们看好证券行业整体的发展前景,行业杠杆度的提升带来盈利能力的上升,因此买入中信证券。本基金管理人对该股的投资决策遵循公司的投资决策制度。
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	143,351.34
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,265.62
5	应收申购款	25,858.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	170,475.57

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
本基金本报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明。
5.11.5.1 期末非股投资前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末非股投资前十名股票中不存在流通受限情况。
5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末积极投资前五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	国富中证100指数增强分级A	国富中证100指数增强分级B	国富中证100指数增强分级
本报告期期初基金份额总额	67,639,614.00	67,639,615.00	94,943,612.46
报告期期间基金总申购份额	-	-	25,780,636.56
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-	116,456,157.70
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-39,162,250.00	-39,162,250.00	78,324,500.00
本报告期期末基金份额总额	28,477,364.00	28,477,365.00	82,592,591.32

注:拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额

§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

项目	国富中证100指数增强分级A	国富中证100指数增强分级B	国富中证100指数增强分级
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	-	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-	12,689,086.29
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	-	-	12,689,086.29
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	-	-	15.36

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2015年09月28日	12,689,086.29	9,999,000.00	-
合计			12,689,086.29	9,999,000.00	

注:以上申购的适用费率为固定费用,费用为1,000.00元。

§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证100指数增强型分级证券投资基金设立的文件;
2、《富兰克林国海中证100指数增强型分级证券投资基金基金合同》;
3、《富兰克林国海中证100指数增强型分级证券投资基金招募说明书》;
4、《富兰克林国海中证100指数增强型分级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
二〇一五年十月二十六日

富兰克林国海金融地产灵活配置混合型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015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:2015年10月26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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富金融地产混合	
基金主代码	001392	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年06月09日	
报告期末基金份额总额	242,372,839.30份	
投资目标	通过分析金融地产行业的商业模式与利润区,深入挖掘金融地产行业内具有核心竞争优势和持续成长潜力的优质上市公司,力争通过积极的主动管理实现稳健的投资回报。	
投资策略	(一)资产配置策略 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。 (二)股票投资策略 本基金采取"核心-卫星"策略,即将基金股票资产分成核心部分和卫星部分,核心组合主要投资于金融和房地产行业的股票,卫星组合主要投资于与互联网金融主题相关的股票。 1、精选投资策略 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。 2、新股申购策略 本基金将深入研究首次发行(IPO)股票及增发新股的上市公司基本面,控掘公司的内在价值,根据当时股票市场整体投资环境及定价水平,一、二级市场间资金供求关系,在有效控制风险的前提下制定相应的股票申购策略,对通过股票申购获得的股票,将根据其实际的投资价值确定持有或卖出。 3、中小企业私募债券投资策略 本基金对中小企业私募债的投资综合考虑安全性、收益性和流动性等方面特征进行全方位的研究和比较,对个券发行主体的性质、行业、经营情况,以及债券的增信措施等进行全面分析,选择具有优势的品种进行投资,并通过久期控制和调整,适度分散投资来管理组合的风险。 4、资产支持证券投资策略 对于资产支持证券,本基金将综合考虑市场利率、发行条款、支持资产的构成和质量等因素,研究资产支持证券的收益和风险匹配情况,在严格控制投资风险的基础上选择合适的投资对象以获得稳定收益。 5、股指期货投资策略 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。 6、国债期货投资策略 本基金投资国债期货,将根据风险管理的原则,充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征,在风险可控的前提下,适度参与国债期货投资。	
业绩比较基准	65%×沪深300金融地产指数收益率+35%×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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国富金融地产混合A	国富金融地产混合C
下属分级基金的交易代码	001392	001393
报告期末下属分级基金的份额总额	173,713,776.24份	68,659,063.06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07月01日-2015年09月30日)	
	国富金融地产混合A	国富金融地产混合C
1.本期已实现收益	-4,317,656.44	-2,014,055.49
2.本期利润	-6,798,170.55	-1,970,710.34
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0252	-0.0211
4.期末基金资产净值	169,892,815.66	66,606,704.16
5.期末基金份额净值	0.978	0.970

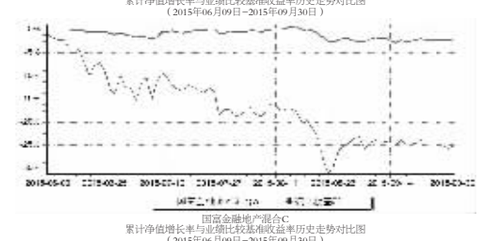
注:1.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
国富金融地产混合A

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	-1.41%	0.35%	-17.17%	2.10%	15.76%	-1.75%

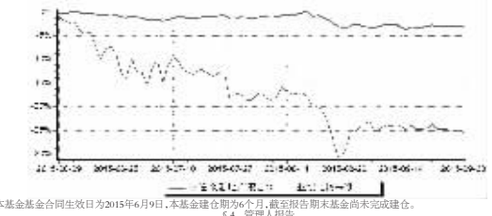
国富金融地产混合C

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	-2.22%	0.33%	-17.17%	2.10%	14.95%	-1.77 %

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
国富金融地产混合A
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年06月09日-2015年09月30日)



国富金融地产混合C
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年06月09日-2015年09月30日)



注:本基金基金合同生效日为2015年6月9日,本基金建仓期为6个月,截至报告期末基金尚未完成建仓。

§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		
吴西燕	公司行业研究主管、国富中国收益混合基金和国富金融地产混合基金基金经理	2015年06月09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、国富弹性市值混合基金和国富深化价值混合基金基金经理助理。截至本报告期末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和国富金融地产混合基金基金经理。

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《富兰克林国海金融地产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运作分析
2015年三季度市场经历了大幅下跌,期间沪深300指数下跌28.39%,上证综指下跌28.63%,以成长型公司为代表的创业板指数跌幅为27.14%,市场整体呈现资金的快速流出状态,场内融资融券余额在三季度内下降了近万亿的规模,与此同时,经济基本面仍然在探底,但9月下半月部分成长股出现了一轮幅度较大的反弹行情。
整个三季度本基金的资产配置以回购、同业存款、债券为主,权益类资产的配置比例较低,权益类资产中持有的证券主要为金融地产行业的低估值蓝筹企业。
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9月30日,本基金份额A净值为0.978元,净值下跌1.41%,同期业绩基准下跌17.17%,本报告期内基金份额A大幅跑赢业绩比较基准15.76个百分点;本基金份额C净值为0.970元,净值下跌2.22%,同期业绩基准下跌17.17%,本报告期内基金份额C大幅跑赢业绩比较基准14.95个百分点,本基金三季度权益类资产的配置比例低于业绩比较基准,是基金在报告期内大幅跑赢业绩比较基准的主要原因。
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	15,892,171.08	6.69
	其中:股票	15,892,171.08	6.69
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	53,110,628.20	22.37
	其中:债券	53,110,628.20	22.37
	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	3,000,124.50	1.26
	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	164,979,090.26	69.48
8	其他资产	453,344.15	0.19
9	合计	237,435,358.19	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	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	8,756,558.00	3.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,844,485.70	1.20
F	批发和零售业	1,379,547.00	0.58
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	-	-
K	房地产业	2,911,580.38	1.23
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	15,892,171.08	6.72

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	000090	天健集团	198,222	2,844,485.70	1.20
2	000568	泸州老窖	127,200	2,612,688.00	1.10
3	300119	瑞普生物	182,800	2,257,580.00	0.95
4	600438	通威股份	199,500	2,154,600.00	0.91
5	300146	汤臣倍健	63,900	1,731,690.00	0.73
6	600739	辽宁成大	90,700	1,379,547.00	0.58
7	000797	中国武夷	76,817	1,190,663.50	0.50
8	000002	万 科A	84,456	1,075,124.88	0.45
9	601588	北辰实业	148,800	645,792.00	0.27

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	43,112,628.20	18.23
5	企业短期融资券	9,998,000.00	4.23
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	53,110,628.20	22.46

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	122384	15中信01	200,000	20,678,000.00	8.74
2	122088	11综艺债	140,400	14,252,004.00	6.03
3	041551048	15杭州宋城CP001	100,000	9,998,000.00	4.23
4	112220	14福星01	71,790	8,182,624.20	3.46

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
本基金本报告期末未持有股指期货。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债期货。
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,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:
中信证券股份有限公司(以下简称"中信证券")于2015年1月19日公告因存在为到期融资融券合约展期的问题(根据相关规定,融资融券合约期限最长为6个月),中信证券被中国证监会采取暂停新开融资融券客户信用账户3个月的行政监管措施。对此, 中信证券已采取以下整改措施:
1、暂停新开立融资融券客户信用账户3个月。
2、自2015年1月16日起,公司将不允许新增任何新的合约逾期,距合约到期两周前将反复提醒客户及时了结合约,对于到期未了结的合约将强制平仓。
3、在监管规定的时间内,清理完成旧的逾期合约。
4、将融资融券业务客户开户条件由客户资产满人民币30万元提高到客户资产满人民币50万元。
本基金对中信证券投资决策的说明:本公司的投研团队经过充分研究,认为上述事件仅对中信证券短期经营有一定影响,不改变公司长期投资价值,同时由于我们看好证券行业整体的发展前景,行业杠杆度的提升带来盈利能力的上升,因此买入中信证券。本基金管理人对该股的投资决策遵循公司的投资决策制度。
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	31,640.90
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	421,703.25
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	453,344.15

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 |