# 富兰克林国海成长动力混合型证券投资基金

## 2015 第四季度 报告

2015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:2016年1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2016年1月15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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 国富成长动力混合 |
| 基金主代码 | 450007 |
| 交易代码 | 450007 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2009年3月25日 |
| 报告期末基金份额总额 | 89,445,764.26份 |
| 投资目标 | 本基金重点投资于具有内生性增长和外延式扩张的积极成长型企业,在合理控制风险的基础上,力求实现基金资产的长期增值。 |
| 投资策略 | 大类资产配置:<br>本基金管理人将以大类资产的预期收益率、风险水平和它们之间的相关性为出发点,对于可能影响资产预期风险、收益率和相关性的因素进行综合分析和动态跟踪,据此制定本基金在股票、债券和货币市场工具等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围,并进行定期或不定期的调整,以达到控制风险、增加收益的目的。<br>股票选择策略:<br>本基金在适度的大类资产配置的基础上运用"精选成长股"的股票投资策略。<br>本基金股票的选择分为三个层次:首先,成长型筛选是针对企业历史财务指标,应用数量模型筛选股票,连同研究员实地调研推荐的部分股票,建立备选股票库;其次,对备选股票库的股票应用估值模型进行价值评估;最后,对投资目标的商业模式进行分析,找出未来成长的动力,进行整体优化,选择股票投资组合。<br>债券投资策略:<br>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。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各类债券中价值低估的种类。<br>权证投资策略:<br>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债券所分离的权证。 |
| 业绩比较基准 | 85%×沪深300指数+10%×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 |

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

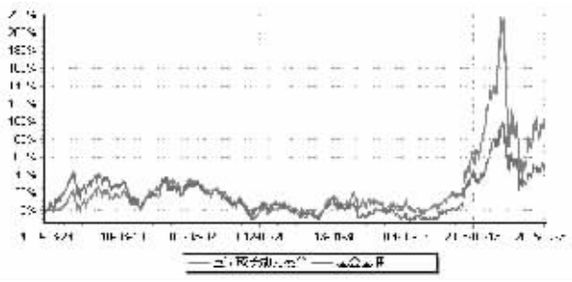
单位:人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2015年10月1日-2015年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 12,001,895.60 |
| 2.本期利润 | 47,541,070.44 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.4618 |
| 4.期末基金资产净值 | 154,046,962.64 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.7222 |

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)减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 | 32.54% | 2.47% | 14.22% | 1.42% | 18.32% | 1.05% |

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
富兰克林国海成长动力混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2009年3月25日-2015年12月31日)



注:本基金的基金合同生效日为2009年3月25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 | | |
| 卫学海 | 国富深化价值混合基金及国富成长动力混合基金的基金经理 | 2015年5月25日 | - | 12年 | 卫学海先生,复旦大学工程硕士,历任中国人保资产管理有限公司高级投资经理、长城证券有限责任公司高级投资经理、光大证券资产管理有限公司投资经理,截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司国富深化价值混合基金及国富成长动力混合基金的基金经理。 |
| 杜飞 | 国富成长动力混合基金的基金经理兼研究员 | 2015年7月17日 | - | 4年 | 杜飞先生,上海财经大学经济学硕士,历任国海富兰克林基金管理有限公司担任研究助理、研究员、国富中小盘股票基金、国富焦点驱动混合基金及国富弹性市值混合基金的基金经理助理,截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司国富成长动力混合基金的基金经理兼研究员。 |

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《富兰克林国海成长动力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
四季度市场处于相对平稳的状态。10月市场迎来反弹,反弹一直延续到11月底,12月市场整体呈现高位缩量盘整态势。国富成长动力基金在本季度重点配置了优质次新股、网络IP变现、云计算等板块标的。
4.5 报告期内基金的业绩表现
四季度,基金净值上涨32.54%,业绩基准上涨14.22%,跑赢业绩基准18.32个百分点,业绩贡献主要来源于成长股选择和相对正确的行业配置。
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 | 123,157,990.76 | 78.55 |
| | 其中:股票 | 123,157,990.76 | 78.55 |
| 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 | 14,128,692.77 | 9.01 |
| 8 | 其他资产 | 19,498,691.17 | 12.44 |
| 9 | 合计 | 156,785,374.70 | 100.00 |

注:本基金未通过沪港通交易机制投资港股。
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 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 | 57,707,833.35 | 37.46 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 1,443,582.00 | 0.94 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 6,488,202.00 | 4.21 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服 | 36,468,487.37 | 23.67 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 15,568,715.90 | 10.11 |
| 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 | 3,901,517.14 | 2.53 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 1,579,653.00 | 1.03 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 123,157,990.76 | 79.95 |

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 | 002368 | 太极股份 | 223,019 | 14,964,574.90 | 9.71 |
| 2 | 000070 | 特发信息 | 264,863 | 8,499,453.67 | 5.52 |
| 3 | 002113 | 天润控股 | 197,267 | 7,831,499.90 | 5.08 |
| 4 | 002214 | 大立科技 | 489,558 | 7,774,181.04 | 5.05 |
| 5 | 300160 | 秀强股份 | 159,800 | 6,399,990.00 | 4.15 |
| 6 | 002268 | 卫士通 | 106,853 | 6,006,207.13 | 3.90 |
| 7 | 300367 | 东方网力 | 79,589 | 5,547,353.30 | 3.60 |
| 8 | 600305 | 恒顺醋业 | 185,800 | 4,769,486.00 | 3.10 |
| 9 | 600745 | 中茵股份 | 107,700 | 4,413,546.00 | 2.87 |
| 10 | 002612 | 朗姿股份 | 51,500 | 3,886,190.00 | 2.52 |

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 | 460,096.77 |
| 2 | 应收证券清算款 | 19,029,254.31 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 4,047.08 |
| 5 | 应收申购款 | 5,293.01 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 19,498,691.17 |

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 | 002612 | 朗姿股份 | 3,886,190.00 | 2.52 | 重大事项停牌 |

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 110,231,300.27 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 50,661,887.32 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 71,447,423.33 |
| 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 | 89,445,764.26 |

§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成长动力混合型证券投资基金设立的文件;
2、《富兰克林国海成长动力混合型证券投资基金基金合同》;
3、《富兰克林国海成长动力混合型证券投资基金招募说明书》;
4、《富兰克林国海成长动力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
二〇一六年一月二十日

# 富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金

## 2015 第四季度 报告

2015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:2016年1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2016年1月15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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 国富策略回报混合 |
| 基金主代码 | 450010 |
| 交易代码 | 450010 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011年8月2日 |
| 报告期末基金份额总额 | 46,903,565.83份 |
| 投资目标 | 本基金基于基本面研究和证券市场分析,采取灵活的资产配置策略,合理配置股票、债券和现金资产比重,以及各大类资产中不同子类资产占比,在有效控制风险前提下,追求基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金基于对宏观经济和资本市场中长期趋势的判断来进行基金中长期资产配置。在股票投资方面,本基金将通过深度挖掘具有核心竞争力和良好发展前景的个股构建基金股票投资组合。在债券投资方面,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。<br>资产配置策略:<br>本基金贯彻"自上而下"的资产配置策略,通过对宏观经济周期、国家经济政策、证券市场流动性和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、资金流动性、资产估值水平和市场因素这四个方面。<br>股票投资策略:<br>通过自下而上的基本面研究,选择具有核心竞争力、具备持续成长能力且估值具有吸引力的上市公司股票,获取公司成长和估值提升带来的双重收益。在选择个股时,主要关注公司的成长性和估值两方面因素。<br>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>权证投资策略:<br>本基金在进行权证投资时,将通过对权证标的证券基本面的研究,结合权证定价模型确定其合理估值水平,谨慎地进行投资,在控制下跌风险、实现保值的前提下,追求较为稳定的增值收益。 |
| 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 | 本基金是混合型基金,混合型基金的风险高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金,属于中高风险、中高收益的品种。 |
| 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

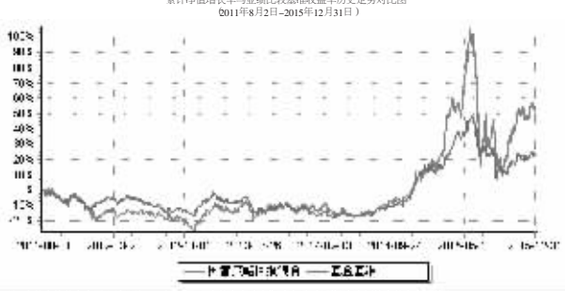
单位:人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2015年10月1日-2015年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 3,297,541.43 |
| 2.本期利润 | 16,026,300.45 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.3295 |
| 4.期末基金资产净值 | 71,592,826.82 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.526 |

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)减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 | 26.64% | 1.96% | 10.71% | 1.00% | 15.93% | 0.96% |

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
富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2011年8月2日-2015年12月31日)



注:本基金的基金合同生效日为2011年8月2日,本基金在建仓期结束时,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 | | |
| 王晓宁 | 公司研究分析部副总经理、国富策略回报混合基金及国富健康优质生活股票基金的基金经理 | 2013年7月30日 | - | 12年 | 王晓宁先生,中央财经大学学士学位,历任万家基金管理有限公司研究员、研究总监助理、基金经理助理,国海富兰克林基金管理有限公司行业研究主管、国富潜力组合混合基金、国富成长动力混合基金及国富策略回报混合基金的基金经理助理。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司研究分析部副总经理、国富策略回报混合基金及国富健康优质生活股票基金的基金经理。 |

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《富兰克林国海策略回报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
四季度A股市场单边上涨,在投资者负面情绪平复后,市场在低利率环境下走出了恢复性行情。前期遭受重创的中小盘类股票大幅反弹,创业板涨幅达到30.3%。监管股前期表现较为沉寂,进入12月后在保险公司举牌效应的带动下,领涨市场。
本基金在本季度进行了较大幅度调仓,在市场下跌过程中大幅度增持了估值合理的成长股,继续持有了成长明确但估值较贵的互联网、社会服务业等行业,对主题性投资的个股进行了较大幅度减持。四季度的持仓基本保持了前期的结构,以精选成长股为主,在市场反弹中获得了超额收益。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截至报告期末,本基金净值为1.526元,本报告期净值增长率为26.64%,同期业绩比较基准增长率为10.71%,本基金领先业绩比较基准15.93%。
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 | 53,135,777.28 | 73.40 |
| | 其中:股票 | 53,135,777.28 | 73.40 |
| 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 | 18,381,878.08 | 25.39 |
| 8 | 其他资产 | 877,696.48 | 1.21 |
| 9 | 合计 | 72,395,351.84 | 100.00 |

注:本基金未通过沪港通交易机制投资港股。
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 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 | 32,438,318.48 | 45.31 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 1,919,379.00 | 2.68 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服 | 8,930,482.00 | 12.47 |
| J | 金融业 | 2,024,010.00 | 2.83 |
| K | 房地产业 | 3,357,951.80 | 4.69 |
| L | 租赁和商务服务业 | 1,494,408.00 | 2.09 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 1,355,620.00 | 1.89 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 1,615,608.00 | 2.26 |
| 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 | 53,135,777.28 | 74.22 |

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 | 002630 | 华西能源 | 351,100 | 5,185,747.00 | 7.24 |
| 2 | 000070 | 特发信息 | 117,546 | 3,772,051.14 | 5.27 |
| 3 | 000920 | 南方汇通 | 134,400 | 3,229,632.00 | 4.51 |
| 4 | 002450 | 康得新 | 83,705 | 3,189,160.50 | 4.45 |
| 5 | 600271 | 航天信息 | 43,975 | 3,142,453.50 | 4.39 |
| 6 | 300119 | 瑞普生物 | 149,201 | 2,998,940.10 | 4.19 |
| 7 | 300160 | 秀强股份 | 64,500 | 2,583,225.00 | 3.61 |
| 8 | 600129 | 太极集团 | 120,228 | 2,564,463.24 | 3.58 |
| 9 | 002224 | 三力士 | 104,600 | 2,271,912.00 | 3.17 |
| 10 | 300339 | 润和软件 | 44,100 | 2,117,682.00 | 2.96 |

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,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 | 131,063.37 |
| 2 | 应收证券清算款 | 734,095.91 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 3,620.39 |
| 5 | 应收申购款 | 8,916.81 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 877,696.48 |

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间的可转债。
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 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 600271 | 航天信息 | 3,142,453.50 | 4.39 | 重大资产重组停牌 |

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 50,376,957.72 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,030,225.93 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 4,503,617.82 |
| 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 | 46,903,565.83 |

§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策略回报灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
2、《富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
3、《富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;
4、《富兰克林国海策略回报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
二〇一六年一月二十日

# 富兰克林国海金融地产灵活配置混合型证券投资基金

## 2015 第四季度 报告

2015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:2016年01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2016年1月15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10月1日起至12月31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 | 3,330,212,603.59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<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。<br>(二)股票投资策略<br>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。<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)股票申购策略<br>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,挖掘公司的内在价值,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,为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。<br>(五)中小企业私募债券投资策略<br>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。<br>(六)资产支持证券投资策略<br>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。<br>(七)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>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。<br>(八)国债期货投资策略<br>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 | 136,351,247.79份 | 3,193,861,355.80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10月01日-2015年12月31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 | -1,415,234.15 | -2,271,389.51 |
| 2.本期利润 | 3,738,458.77 | 6,704,041.30 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0250 | 0.0039 |
| 4.期末基金资产净值 | 136,497,317.52 | 3,167,706,137.58 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.001 | 0.992 |

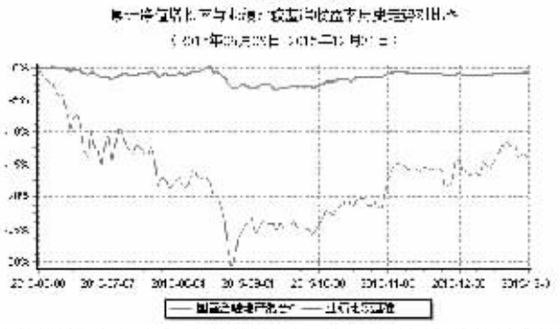
注:1. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)减除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
国富金融地产混合A

| 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 | 2.35% | 0.14% | 15.15% | 1.16% | -12.80% | -1.02% |

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 | 2.27% | 0.14% | 15.15% | 1.16% | -12.88% | -1.02% |

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:本基金基金合同生效日为2015年6月9日,截至本报告期末本基金合同生效未满一年。本基金在6个