富兰克林国海潜力组合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	国富潜力组合混合
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	1,195,576,416.62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、市场出现的各种套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	110,044,476.84
2.本期利润	453,867,736.34
3.加权平均基金份额本期利润	0.3639
4.期末基金资产净值	1,886,341,792.72
5.期末基金份额净值	1.5778

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

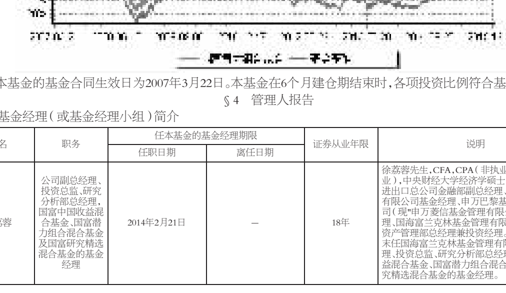
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	29.49%	2.21%	15.23%	1.43%	14.26%	0.78%

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

(2007年3月22日-2015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、国富潜力组合混合基金及国富研究精选混合基金的基金经理	2014年2月21日	—	18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。截至本报告期末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、国富潜力组合混合基金及国富研究精选混合基金的基金经理。

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《富兰克林国海潜力组合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年股票市场在经历了三季度大幅度下跌探底后,四季度出现了较大的反弹,沪深300指数反弹16.5%,而创业板指数上涨30.32%。本基金从8月底开始逐步增加股票仓位,在反弹中一直保持了较高的股票仓位,同时在结构上仍然保持了均衡的配置,对券商、地产等传统行业进行了积极的波段操作,同时对传媒等新兴行业也适度增加了配置,获得了一定正收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

四季度本基金净值上涨29.49%,大幅度战胜了业绩比较基准,主要的收益贡献来自于基金较高的股票仓位,同时所选择的个股和子行业在本季度表现良好。

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	1,710,389,617.08	86.47
	其中:股票	1,710,389,617.08	86.47
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	80,268,000.00	4.06
	其中:债券	80,268,000.00	4.06
	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	182,030,467.02	9.20
8	其他资产	5,370,273.22	0.27
9	合计	1,978,058,357.32	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	961,113,276.60	50.95
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	295,563,398.70	15.67
J	金融业	36,000,000.00	1.91
K	房地产业	167,689,853.30	8.89
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	70,168,732.92	3.72
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	145,158,440.00	7.70
S	综合	34,695,915.56	1.84
	合计	1,710,389,617.08	90.67

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	002268	卫士通	2,309,724	129,829,586.04	6.88
2	002405	四维图新	2,948,776	114,412,508.80	6.07
3	002563	森马服饰	7,853,800	97,387,120.00	5.16
4	000920	南方汇通	3,599,901	86,505,621.03	4.59
5	600469	风神股份	4,999,964	85,949,381.16	4.56
6	603308	应流股份	2,595,250	81,283,230.00	4.31
7	600661	新南洋	1,817,372	70,168,732.92	3.72
8	000070	特发信息	2,034,124	65,275,039.16	3.46
9	600325	华发股份	3,999,991	65,199,853.30	3.46
10	002450	康得新	1,700,000	64,770,000.00	3.43

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	80,268,000.00	4.26
	其中:政策性金融债	80,268,000.00	4.26
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债(可交换债)	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	80,268,000.00	4.26

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	140305	14进出05	700,000	70,259,000.00	3.72
2	150301	15进出01	100,000	10,009,000.00	0.53

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,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、处罚的证券如下:

风神股份于2015年3月9日公告显示,2015年3月6日,风神股份收到中国证券监督委员会河南监管局《行政处罚决定书》的公告。风神股份披露违法的事实如下:

1、2011年年度报告会计信息存在虚假记载。2011年风神股份三包退赔、返利、三包优赔业务入账金额与实际发生金额不符,从而虚减利润7,593,130.28元。

2、2012年年度报告会计信息存在虚假记载。2012 年风神股份三包退赔、返利业务入账金额与实际发生金额不符,从而虚减利润22,124,654.34 元。

3、2012 年风神股份虚增主营业务收入127,868,196.02 元,虚增主营业务成本103,434,403.91 元,从而虚增利润20,023,219.62 元。

根据当事人违法行为的事实、性质、情节、社会危害程度及违法行为发生后的态度,依据《证券法》第一百九十三条第一款的规定,证监局决定:

1、对风神股份给予警告,并处以60万元罚款;

2、对曹朝阳给予警告,并处以10万元罚款;

3、对王锋给予警告,并处以10万元罚款;

4、对郭春风给予警告,并处以6万元罚款;

5、对荆新、申洪亮、申玉生、马继红、韩法强给予警告,并分别处以5万元罚款。

本基金对风神股份投资决策说明:本公司的投研团队经过充分研究,认为上述事件仅对风神股份短期经营有一定影响,不改变长期投资价值。而且目前风神股份已经完成整改,处罚也已经完成,不会对未来经营产生影响。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	1,536,334.07
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	3,600,272.37
5	应收申购款	233,666.78
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	5,370,273.22

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

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	600469	风神股份	85,949,381.16	4.56	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	1,263,081,951.80
报告期期间基金总申购份额	37,653,120.54
减:报告期期间基金总赎回份额	105,158,655.72
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	1,195,576,416.62

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	7,371,175.82
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	7,371,175.82
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.62

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混合型证券投资基金设立的文件;

2、《富兰克林国海潜力组合混合型证券投资基金基金合同》;

3、《富兰克林国海潜力组合混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《富兰克林国海潜力组合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

富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金

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	932,672,143.93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	
下属分级基金的基金简称	国富强化收益债券A	国富强化收益债券C
下属分级基金的交易代码	450005	450006
报告期末下属分级基金的份额总额	816,703,540.85份	115,968,603.08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)	
	国富强化收益债券A	国富强化收益债券C
1.本期已实现收益	14,323,125.51	2,351,856.90
2.本期利润	21,741,574.03	3,626,010.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.0512	0.0436
4.期末基金资产净值	1,020,885,125.78	126,204,761.23
5.期末基金份额净值	1.2500	1.0883

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

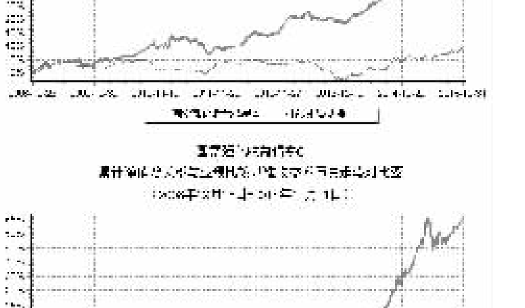
国富强化收益债券A

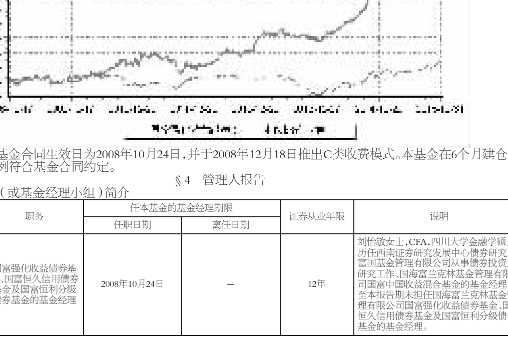
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.52%	0.21%	2.37%	0.11%	2.15%	0.10%

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	4.45%	0.21%	2.37%	0.11%	2.08%	0.10%

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、国富恒久信用债券基金及国富恒利分级债券基金的基金经理	2008年10月24日	—	12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、富国基金管理有限公司从事债券投资及研究工作,国海富兰克林基金管理有限公司国富中国收益混合基金的基金经理。截至本报告期末担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、国富恒久信用债券基金及国富恒利分级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

四季度,央行采取了双降的政策,市场流动性整体宽松。宏观经济表现平平,工业增加值、通货膨胀率略有反弹。由于美联储在12月加息,人民币汇率在第四季度表现疲软,在岸人民币汇率贬值2.15%。在此背景下,外汇占款持续为负,央行采取逆回购、双降等各项政策补充流动性,并建立短端利率走廊,以稳定市场预期。这些举措得到了较好的效果,四季度流动性充裕,回购利率保持低位。本季度股债双涨,沪深300指数上涨16.49%,中债总指数上涨2.37%。由于宏观经济持续下行,四季度债券信用违约有所增加,信用债出现分化,一部分信用资质较弱的行业和公司的债券遭到抛售,信用利差扩大。

四季度我们继续对组合调仓,减持信用资质偏弱的个券,增持利率债以及高等级的信用债。随着市场的上涨,我们认为积累了一定的风险,因此逐步压缩了组合久期,降低杠杆。四季度A股市场上涨幅度较大,尤其是中小盘成长股,强债基金对权益资产进行灵活波段操作,取得一定正回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,强化收益债券基金A类净值增长4.52%,同期比较基准收益率为2.37%,超越比较基准215个基点。强化收益债券基金C类报告期内净值增长4.45%,同期比较基准收益率为2.37%,超越比较基准208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

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	81,545,909.00	6.35
	其中:股票	81,545,909.00	6.35
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	929,620,009.64	72.41
	其中:债券	898,582,037.04	69.99
	资产支持证券	31,037,972.60	2.42
4	贵金属投资	—	—
5	金融衍生品投资	—	—
6	买入返售金融资产	198,617,187.92	15.47
	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	51,451,896.10	4.01
8	其他资产	22,613,282.04	1.76
9	合计	1,283,848,284.70	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	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	63,022,435.38	5.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	18,685.00	—
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	—	—
K	房地产业	13,928,008.62	1.21
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	4,576,780.00	0.40
S	综合	—	—
	合计	81,545,909.00	7.11

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

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	000550	江铃汽车	474,482	14,224,970.36	1.24
2	600305	恒顺醋业	468,880	12,036,149.60	1.05
3	000625	长安汽车	593,342	10,069,013.74	0.88
4	600325	华发股份	590,500	9,625,150.00	0.84
5	002508	老板电器	206,646	9,288,737.70	0.81
6	000860	顺鑫农业	327,824	6,982,651.20	0.61
7	000400	许继电气	258,208	5,016,981.44	0.44
8	002343	禾欣股份	75,400	4,576,780.00	0.40
9	600048	保利地产	315,319	3,354,994.16	0.29
10	000581	威孚高科	100,828	2,496,501.28	0.22

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	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	20,044,000.00	1.75
2	央行票据	—	—
3	金融债券	127,501,980.70	11.12
	其中:政策性金融债	127,501,980.70	11.12
4	企业债券	446,271,586.24	38.90
5	企业短期融资券	255,713,000.00	22.29
6	中期票据	41,160,000.00	3.59
7	可转债(可交换债)	7,891,470.10	0.69
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	898,582,037.04	78.34

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	占基金资产净值比例(%)
1	150207	15国开07	500,000	51,695,000.00	4.51
2	018001	国开1301	374,930	37,496,749.30	3.27
3	011598147	15新希望SCP002	350,000	34,979,000.00	3.05
4	1280034	12宿产发债	300,000	32,157,000.00	2.80
5	150201	15国开01	300,000	30,744,000.00	2.68

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

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	123612	吉林水务03	110,000	11,000,000.00	0.96
2	123589	禾燃气03	100,000	10,037,972.60	0.88
3	123588	禾燃气02	100,000	10,000,000.00	0.87

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	176,175.65
2	应收证券清算款	3,177,797.33
3	应收股利	—
4	应收利息	19,189,074.01
5	应收申购款	70,235.05
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	22,613,282.04

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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	128009	歌尔转债	1,178,543.30	0.10
2	110031	航信转债	184,372.80	0.02

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不存在流通受限情况。

§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	285,632,186.77	64,534,473.97
报告期期间基金总申购份额	581,632,181.25	60,867,165.71
减:报告期期间基金总赎回份额	50,560,827.17	9,433,036.60
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	816,703,540.85	115,968,603.08

§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(%)	3.11	—

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
二〇一六年一月二十日

富兰克林国海深化价值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	国富深化价值混合
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	274,570,355.14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;之后透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,并找到构造组合达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。 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。
业绩比较基准	85% × 沪深300指数+ 15% × 中债国债总指数(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	62,270,170.37
2.本期利润	143,240,353.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.4562
4.期末基金资产净值	424,994,484.43
5.期末基金份额净值	1.548

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	38.46%	2.84%	14.33%	1.42%	24.13%	1.42%

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

富兰克林国海深化价值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

(2008年7月3日-2015年12月31日)

注:本基金的基金合同生效日为2008年7月3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		
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	2014年12月22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。

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《富兰克林国海深化价值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

市场在四季度触底反弹,最终完美收官。9月份,在政府多项救市影响下,养老金即将入市和四季度经济托底政策预期下,市场逐渐走稳。创业板指数超跌反弹,表现优异,大幅上涨,而大蓝筹也亦步亦趋,展开持续反弹。11月初,新股发行重新启动,市场进入振荡整理阶段,直至年终。四季度沪深300指数上涨16.49%,创业板指数上涨30.32%。板块方面,风格切换不是太大,新兴产业成长股明显占优。

本季度,我们在行业配置结构上进行了大幅调整,大幅增加了TMT等行业的配置比例,行业方面配置更加集中,更倾向于成长龙头;同时我们在四季度保持了较高的基金仓位,基本把握了四季度的行情。

4.5 报告期内基金的业绩表现

四季度,基金净值上涨38.46%,业绩基准上涨14.33%,基金跑赢业绩基准24.13个百分点。本基金配置较多一线成长龙头是本季基金业绩跑赢业绩基准的主要原因。

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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	412,098,631.69	92.56
	其中:股票	412,098,631.69	92.56
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	19,340,520.76	4.34
8	其他资产	13,764,325.98	3.09
9	合计	445,203,478.43	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	88,879,679.48	20.91
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	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服	306,253,158.11	72.06
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	8,367,966.90	1.97
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	8,597,827.20	2.02
S	综合	—	—
	合计	412,098,631.69	96.97

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	300431	暴风科技	240,643	25,173,664.23	5.92
2	300168	万达信息	619,320	20,518,071.60	4.83
3	002268	卫士通	310,117	17,431,676.57	4.10
4	002292	奥飞动漫	336,826	17,417,272.46	4.10
5	300287	飞利信	889,327	16,096,818.70	3.79
6	300075	数字政通	510,993	16,019,630.55	3.77
7	600687	刚泰控股	668,520	15,763,701.60	3.71
8	300253	卫宁软件	354,855	14,861,327.40	3.50
9	300017	网宿科技	232,489	13,947,015.11	3.28
10	300059	东方财富	254,584	13,246,005.52	3.12

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

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10 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	786,994.88
2	应收证券清算款	12,040,900.41
3	应收股利	—
4	应收利息	7,334.59
5	应收申购款	929,096.10
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	13,764,325.98

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

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	300431	暴风科技	25,173,664.23	5.92	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	285,324,641.30
报告期期间基金总申购份额	560,747,504.69
减:报告期期间基金总赎回份额	571,501,790.85
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	274,570,355.14

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,377,316.53
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	10,377,316.53
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	3.78

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深化价值混合型证券投资基金设立的文件;

2、《富兰克林国海深化价值混合型证券投资基金基金合同》;

3、《富兰克林国海深化价值混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《富兰克林国海深化价值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