富兰克林国海新增长灵活配置混合型证券投资基金

2017 第三季度 报告

2017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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2017年10月27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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月25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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富新增长混合
基金主代码	002092
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年11月24日
报告期末基金份额总额	155,446,848.15份
投资目标	在有效控制投资组合风险的前提下,通过积极主动的资产配置和组合管理,把握中国经济增长和资本市场发展机遇,力求实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	(一)大类资产配置策略 本基金贯彻“自上而下”的资产配置策略,通过对宏观经济、国家地区政策、证券市场波动性、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 本基金从宏观经济环境、国家政策导向、产业转型与变革等多个角度,积极把握符合中国经济增长和资本市场发展机遇,且具有核心竞争优势和持续成长能力的优质上市公司,主要从行业地位、核心竞争力、盈利能力、公司治理水平、估值水平等五方面对上市公司进行评估。 (三)债券投资策略 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。 (四)股票申购策略 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,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。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*50%+中债国债总指数收益率(全价)*50%
风险收益特征	本基金为混合型基金,基金的预期风险与预期收益水平高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险收益特征的投资品种。
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	国富新增长混合A / 国富新增长混合C
下属分级基金的交易代码	002092 / 002093
报告期末下属分级基金的份额总额	8,044,170.58份 / 147,402,677.57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(2017年7月1日 - 2017年9月30日)	
	国富新增长混合A	国富新增长混合C
1.本期已实现收益	224,450.24	4,136,959.83
2.本期利润	252,096.42	4,738,602.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.0314	0.0311
4.期末基金资产净值	8,575,049.31	155,858,996.05
5.期末基金份额净值	1.0660	1.0574

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

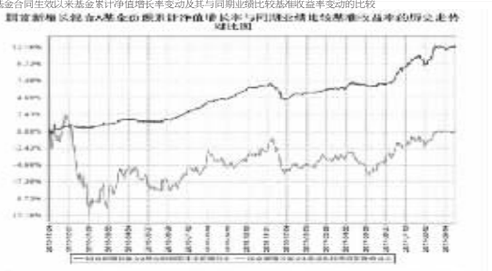
国富新增长混合A

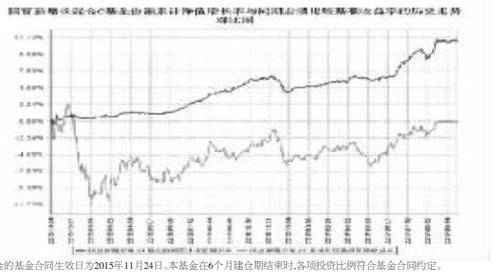
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.03%	0.20%	1.94%	0.29%	1.09%	-0.09%

国富新增长混合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	2.95%	0.20%	1.94%	0.29%	1.01%	-0.09%

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2015年11月24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		
吴西燕	公司行业研究主管,国富中国收益混合基金、国富金融地产混合基金、国富新机遇混合基金、国富新锐混合基金、国富新价值混合基金、国富新收益混合基金及国富新活力混合的基金经理	2015年11月24日	-	11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及国富深化价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行业研究主管,国富中国收益混合基金、国富金融地产混合基金、国富新机遇混合基金、国富新锐混合基金、国富新价值混合基金、国富新收益混合基金及国富新活力混合的基金经理。
邓钟锋	国富金融地产混合基金、国富新机遇混合基金、国富新增长混合基金、国富新价值混合基金、国富新收益混合基金、国富新活力混合基金、国富恒通纯债债券基金及国富恒丰定期债券基金的基金经理	2016年6月29日	-	10年	邓钟锋先生,厦门大学金融学硕士,历任深发展银行北京分行公司产品研发发审官,中信银行厦门分行公司信贷审查、上海新世纪资产评估公司债券分析员、农银汇理基金管理有限公司研究员及国海富兰克林基金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固定金融地产混合基金、国富新机遇混合基金、国富新增长混合基金、国富新价值混合基金、国富新收益混合基金、国富新活力混合基金、国富恒通纯债债券基金及国富恒丰定期债券基金的基金经理。
胡永燕	国富目标收益货币基金、国富恒丰定期债券基金、国富安享货币基金及国富日鑫月益30天理财债券基金的基金经理	2015年11月24日	2017年8月31日	9年	胡永燕女士,中国人民大学金融学硕士,历任华泰资产管理有限公司固定收益组合管理副研究员、投资助理及投资经理,国海富兰克林基金管理有限公司基金经理。

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《富兰克林国海新增长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 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内基金投资策略和运作分析2017年三季度权益市场大幅波动,大盘蓝筹总体表现相对好于创业板,上证综指三季度上涨4.90%,创业板指数上涨2.69%监管以“去杠杆”和“防风险”为主题,意在引导资金脱虚向实,更好地服务于实体经济。央行货币投放收缩,引导保险银行系资金回归本业。

三季度市场波动稳定,市场还获度提升,市场严重分化的现象得到缓解,这也是市场正常化的表现。从整体市场指数来看市场基本稳定,大盘蓝筹和中小市值都各有表现,市场整体上风险偏好提升,价值投资和主题性的机会相互呼应。

三季度本基金保持均衡偏低仓位操作,权益组合以低估值高分红的大盘蓝筹股和小市值成长股为主要配置。债券配置以高票息信用债为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2017年9月30日,本基金份额A类份额净值为1.0660元,份额净值增长3.03%,同期业绩基准上涨1.94%,本报告期内基金跑赢业绩比较基准1.09个百分点。本基金份额C类份额净值为1.0574元,份额净值增长2.95%,同期业绩基准上涨1.94%,本报告期内基金跑赢业绩比较基准1.01个百分点。本基金三季度票息配置比例高于业绩比较基准,是本基金在报告期内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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	62,767,539.33	34.23
	其中:股票	62,767,539.33	34.23
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	114,706,691.54	62.55
	其中:债券	114,706,691.54	62.55
	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	2,738,092.24	1.49
8	其他资产	3,164,398.83	1.73
9	合计	183,376,721.94	100.00

注:本基金未通过港股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	2,935,395.60	1.79
C	制造业	16,644,387.97	10.12
D	电力,热力,燃气及水生产和供应业	3,315,932.00	2.02
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	4,043,971.92	2.46
G	交通运输,仓储和邮政业	25,571.91	0.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输,软件和信息技术服务业	2,046,468.03	1.24
J	金融业	29,440,825.45	17.90
K	房地产业	3,136,215.00	1.91
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	1,147,547.00	0.70
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	31,224.45	0.02
S	综合	-	-
	合计	62,767,539.33	38.17

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金未通过港股通交易机制投资港股。

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	601998	中信银行	854,261	5,381,844.30	3.27
2	601166	兴业银行	258,800	4,474,652.00	2.72
3	601398	工商银行	672,248	4,033,488.00	2.45
4	601328	交通银行	571,400	3,611,248.00	2.20
5	600305	恒顺醋业	324,793	3,572,723.00	2.17
6	603816	顺络家居	64,267	3,360,521.43	2.04
7	600030	中信证券	184,100	3,348,779.00	2.04
8	600011	华能国际	477,800	3,315,932.00	2.02
9	600060	海信电器	184,400	2,896,924.00	1.76
10	600028	中国石化	490,780	2,895,602.00	1.76

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	10,004,000.00	6.08
	其中:政策性金融债	10,004,000.00	6.08
4	企业债券	89,081,351.54	54.17
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	15,232,000.00	9.26
7	可转债(可交换债)	389,340.00	0.24
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	114,706,691.54	69.76

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	136211	16旧万01	136,490	13,318,694.20	8.10
2	112442	16凯迪02	130,000	12,963,600.00	7.88
3	112136	12勤上01	104,729	10,415,299.05	6.33
4	101564048	15步步高MTN001	100,000	10,133,000.00	6.16
5	122201	12开投01	100,000	10,029,000.00	6.10

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

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:

东莞勤上光电股份有限公司(以下简称“勤上光电”)于2017年9月21日受到深交所公开谴责,并于2017年10月11日收到中国证券监督管理委员会广东监管局的警示函。原因皆为该公司未及时披露公司重大事项,未依法履行其他职责,业绩预测结果不准确或不及时。2016年10月27日,勤上光电披露2016年第三季度报告,预计2016年度归属于上市公司股东的净利润(以下简称净利润)为4,700万元至5,400万元。2017年2月28日,公司披露业绩快报,预计2016年度净利润为4,787万元。2017年4月14日,公司披露《2016年度业绩快报修正公告》和《关于计提资产减值准备的公告》,公司2016年度净利润修正为-3,966万元。2017年4月22日,公司披露的2016年度报告中经审计的净利润为亏损数据为-4.27亿元。经上,公司未在规定期限内对2016年度业绩预告、业绩快报作出修正,且2016年经审计的净利润与业绩预告及首次业绩快报中披露的净利润存在较大差异。

勤上光电的上述行为违反了深圳证券交易所(以下简称“本所”)《股票上市规则(2014年修订)》第2.1条、第11.3.5条和11.3.7条的规定。公司董事长兼总经理陈一永进、财务总监邓军鸿未能恪尽职守,履行诚信勤勉义务,违反了本所《股票上市规则(2014年修订)》第2.2条、第3.1.5条的规定,对公司上述违规行为负有重要责任。根据本所《股票上市规则(2014年修订)》第17.2条、第17.3条的规定,本所作出如下处分决定:一、对东莞勤上光电股份有限公司给予公开谴责的处分;二、对东莞勤上光电股份有限公司董事长兼总经理陈永进、财务总监邓军鸿给予公开谴责的处分。

本基金对12勤上01的投资决策说明:本公司的投研团队经过充分研究,认为上述事件对勤上光电的经营影响有限,对其偿债能力并无重大负面影响,因此买入12勤上01,本基金管理人对该债券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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	78,613.34
2	应收证券清算款	58,823.47
3	应收股利	-
4	应收利息	3,026,932.03
5	应收申购款	29.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,164,398.83

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不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

项目	国富新增长混合A	国富新增长混合C
报告期期初基金份额总额	8,029,577.14	166,931,149.79
报告期期间基金总申购份额	21,289.75	2,545.74
减:报告期期间基金总赎回份额	6,696.31	19,531,017.96
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	8,044,170.58	147,402,677.57

§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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2017年7月1日至2017年9月30日	147,203,140.33	-	-	147,203,140.33	94.70%

产品持有风险

1.流动性风险

投资者大额赎回所持有的基金份额时,为了实现基金资产的迅速变现,在基金交易过程中可能存在无法实现交易价格最优;市或导致基金位调整困难,基金资产不能迅速转变成现金,产生流动性风险。

2.估值风险

投资者大额赎回所持有的基金份额时,基金份额净值可能受到冻结资金和部分赎回费归入基金资产的影响,从而导致市场因素的净值异常波动。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准富兰克林国海新增长灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;

2、《富兰克林国海新增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《富兰克林国海新增长灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《富兰克林国海新增长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。

9.2 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。

9.3 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
2017年10月27日

富兰克林国海新收益灵活配置混合型证券投资基金

2017 第三季度 报告

2017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:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2017年10月27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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月25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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富新收益混合
基金主代码	002114
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年8月31日
报告期末基金份额总额	404,162,690.28份
投资目标	在有效控制投资组合风险的前提下,通过积极主动的资产配置和组合管理,力求实现基金资产的稳健增值。
投资策略	(一)大类资产配置策略 本基金贯彻“自上而下”的资产配置策略,通过对宏观经济、国家地区政策、证券市场波动性、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 本基金将采用“自下而上”精选个股策略,对受益于国家地区产业政策及经济发展方向的相关上市公司进行深入挖掘,精选具有核心竞争优势和持续成长能力的优质上市公司,主要从行业地位、核心竞争力、盈利能力、公司治理水平、估值水平等五方面对上市公司进行评估。 (三)债券投资策略 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。 (四)股票申购策略 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,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。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*50%+中债国债总指数收益率(全价)*50%
风险收益特征	本基金为混合型基金,基金的预期风险与预期收益水平高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险收益特征的投资品种。
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	国富新收益混合A / 国富新收益混合C
下属分级基金的交易代码	002114 / 002115
报告期末下属分级基金的份额总额	117,726.76份 / 404,044,963.52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(2017年7月1日 - 2017年9月30日)	
	国富新收益混合A	国富新收益混合C
1.本期已实现收益	2,601.24	7,511,937.75
2.本期利润	3,866.80	11,753,126.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0305	0.0285
4.期末基金资产净值	125,495.59	428,918,340.39
5.期末基金份额净值	1.0660	1.0616

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

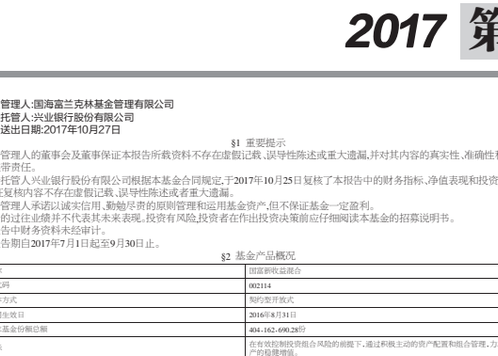
国富新收益混合A

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	3.02%	0.16%	1.94%	0.29%	1.08%	-0.13%

国富新收益混合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	2.81%	0.16%	1.94%	0.29%	0.87%	-0.13%

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2016年8月31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		
吴西燕	公司行业研究主管,国富中国收益混合基金、国富金融地产混合基金、国富新机遇混合基金、国富新锐混合基金、国富新价值混合基金、国富新收益混合基金及国富新活力混合的基金经理	2016年8月31日	-	11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及国富深化价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行业研究主管,国富中国收益混合基金、国富金融地产混合基金、国富新机遇混合基金、国富新锐混合基金、国富新价值混合基金、国富新收益混合基金及国富新活力混合的基金经理。
邓钟锋	国富金融地产混合基金、国富新机遇混合基金、国富新增长混合基金、国富新价值混合基金、国富新收益混合基金、国富新活力混合基金、国富恒通纯债债券基金及国富恒丰定期债券基金的基金经理	2016年9月30日	-	10年	邓钟锋先生,厦门大学金融学硕士,历任深发展银行北京分行公司产品研发发审官,中信银行厦门分行公司信贷审查、上海新世纪资产评估公司债券分析员、农银汇理基金管理有限公司研究员及国海富兰克林基金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固定金融地产混合基金、国富新机遇混合基金、国富新增长混合基金、国富新价值混合基金、国富新收益混合基金、国富新活力混合基金、国富恒通纯债债券基金及国富恒丰定期债券基金的基金经理。
胡永燕	国富目标收益货币基金、国富恒丰定期债券基金、国富安享货币基金及国富日鑫月益30天理财债券基金的基金经理	2016年8月31日	2017年8月31日	9年	胡永燕女士,中国人民大学金融学硕士,历任华泰资产管理有限公司固定收益组合管理副研究员、投资助理及投资经理,国海富兰克林基金管理有限公司基金经理。

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。

4.3 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 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度权益市场普涨,期间沪深300指数上涨4.63%,上证综指上涨4.90%,创业板指数上涨2.69%。三季度初,市场对于经济增长、大宗商品上涨有一定预期,但随着中央和地方政府去产能和环保收紧超预期,商品价格超预期大幅上涨,带动市场热情,上中游商品相关股票全线跟涨,投资逻辑由蓝筹股抱团取暖切换到周期的盈利增长,权益市场热点及热门板块不断呈现。债券市场方面,受金融去杠杆、大宗商品上涨及市场资金面持续紧张等因素影响,三季度小幅调整。

三季度本基金的资产配置以债券为主,债券组合以基本面良好的上市公司债为基本配置,同时以高等级信用债为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2017年9月30日,本基金A类份额净值1.0660元,本报告期份额净值上涨3.02%,同期业绩基准上涨1.94%,本基金跑赢业绩基准1.08个百分点。本基金C类份额净值1.0616元,本报告期份额净值上涨2.81%,同期业绩基准上涨1.94%,本基金跑赢业绩基准0.87个百分点。本基金三季度权益类资产中配置的低估值蓝筹企业股票,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)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	60,458,310.39	12.10
	其中:股票	60,458,310.39	12.10
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	252,683,140.00	50.56
	其中:债券	252,683,140.00	50.56
	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	126,100,895.95	25.23
	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	55,227,867.65	11.05
8	其他资产	5,338,118.51	1.07
9	合计	499,808,332.50	100.00

注:本基金未通过港股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	39,793.60	0.01
C	制造业	412,221.88	0.10
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	26,385.45	0.01
G	交通运输,仓储和邮政业	25,571.91	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输,软件和信息技术服务业	17,468.03	0.00
J	金融业	29,815,465.08	6.95
K	房地产业	29,974,880.00	6.99
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	115,299.99	0.03
R	文化,体育和娱乐业	31,224.45	0.01
S	综合	-	-
	合计	60,458,310.39	14.09

注:鉴于部分股票占基金资产净值的比例过于微小,四舍五入后无法通过小数点后两位数据加以列示,故标注为“0.00%”。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金未通过港股通交易机制投资港股。

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	600048	保利地产	2,882,200	29,974,880.00	6.99
2	601988	中国银行	3,779,101	15,569,896.12	3.63
3	601328	交通银行	1,215,453	7,681,662.96	1.79
4	601288	农业银行	1,718,300	6,563,906.00	1.53
5	603882	金域医学	2,763	115,299.99	0.03
6	603106	恒银金融	2,786	84,025.76	0.02
7	603179	新泉股份	1,495	68,022.50	0.02
8	603055	台华新材	2,658	62,489.58	0.01