富兰克林国海岁岁恒丰定期开放债券型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018年6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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2018年7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2018年7月18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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富恒丰定期债券
基金主代码	000351
基金运作方式	契约型,定期开放
基金合同生效日	2013年11月20日
报告期末基金份额总额	190,316,212.59份
投资目标	在严格控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,力争获得超过业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金遵循组合久期与运作周期的期限适当匹配的原则,在通过自上而下的方法所确定的组合久期的控制下,结合自下而上的个券选择方法。 (一)封闭期投资策略 1.资产配置策略 本基金通过综合分析国内外宏观经济形势、利率走势、资金供求关系、证券市场走势、流动性风险、信用风险和有关政策法规等因素,研判各类固定收益类资产以及参与新股申购等非固定收益类资产投资的预期收益和预期风险,确定各类金融资产的配置比例。 2.类属配置策略 基金将根据各类属债券的相对投资价值分析,确定债券类属配置策略,并根据市场变化及时进行调整,从而选择既能匹配目标久期,同时又能获得较高持有期收益的类属债券配置比例。 3.久期管理策略 本基金将根据基金封闭期的剩余运作期限以及宏观经济因素与不同种类债券收益率之间的关系,确定债券组合的久期。 4.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。 5.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。 6.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,挖掘公司的内在价值,根据当时投票市场整体投资环境及定价水平,在有效控制风险的前提下制定相应的新股认购策略,对通过新股申购获得的股票,将根据其实际的投资价值确定持有或卖出。 (二)开放期投资策略 开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种。
业绩比较基准	一年期定期存款税后收益率+1.2%
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于股票型基金和混合型基金
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	国富恒丰定期债券A / 国富恒丰定期债券C
下属分级基金的交易代码	000351 / 000352
报告期末下属分级基金的份额总额	175,775,916.36份 / 14,540,296.23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(2018年4月1日-2018年6月30日)	
	国富恒丰定期债券A	国富恒丰定期债券C
1.本期已实现收益	1,303,051.09	94,885.86
2.本期利润	1,600,473.72	119,581.92
3.加权平均基金份额本期利润	0.0091	0.0082
4.期末基金资产净值	178,639,008.02	14,753,134.42
5.期末基金份额净值	1.016	1.015

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

国富恒丰定期债券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	0.91%	0.07%	0.59%	0.01%	0.32%	0.06%

国富恒丰定期债券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	0.84%	0.09%	0.59%	0.01%	0.25%	0.08%

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2013年11月20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		
邓钟铎	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,国富恒丰定期债券基金,国富新趋势混合基金,国富恒裕6个月定期开放债券基金,国富恒裕6个月定期开放债券基金的基金经理	2017年8月19日	-	11年	邓钟铎先生,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及审查,中信银行厦门分行公司信贷审查、上海新世纪信用评级公司债券分析员、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、国富恒丰定期债券基金、国富新趋势混合基金、国富天顺混合基金及国富恒裕6个月定期开放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《富兰克林国海岁岁恒丰定期开放债券型证券投资基金》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

2018年二季度上证公司债指数上涨1.32%,中证全债指数上涨2.17%,期间央行两次宣布降准,银行间市场资金面整体宽松,叠加国内权益市场调整幅度较大,市场的风险偏好下降,债券市场持续回暖。宏观基本面,生产、消费环比改善,但同比仍呈现疲态,大宗商品价格出现较大幅度调整;中美贸易战持续发酵,降杠杆背景下实体企业融资渠道仍然受阻,央行货币政策态度定调转变为资金面“合理充裕”,整体看二季度债券市场利率债和高等级信用债上涨幅度较多,利率中枢较前有所下行,但中、低等级信用债走势进一步分化。

二季度本基金的资产配置以中等久期公司债为主,本基金持有的债券大部分为高等级信用债。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2018年6月30日,本基金A类份额净值为1.016元,本报告期份额净值上涨0.91%,同期业绩基准上涨0.59%,本基金跑赢业绩基准0.32个百分点。本基金C类份额净值为1.015元,本报告期份额净值上涨0.84%,同期业绩基准上涨0.59%,本基金跑赢业绩基准0.25个百分点。本基金二季度债券久期有所拉长,对基金净值贡献了相对收益。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	213,078,473.70	80.32
	其中:债券	198,078,473.70	74.66
	资产支持证券	15,000,000.00	5.65
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	40,000,000.00	15.08
	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	7,372,559.16	2.78
8	其他资产	4,850,290.43	1.83
9	合计	265,301,323.29	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	29,826,000.00	15.42
	其中:政策性金融债	29,826,000.00	15.42
4	企业债券	111,688,618.70	57.75
5	企业短期融资券	21,716,518.00	11.23
6	中期票据	34,847,337.00	18.02
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	198,078,473.70	102.42

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	170215	17国开15	300,000	29,826,000.00	15.42
2	124618	14粤科债	150,000	15,598,500.00	8.07
3	143275	17广国01	150,000	15,081,000.00	7.80
4	011800214	18陆山鹰SCP002	150,000	15,010,500.00	7.76
5	136493	16成渝01	150,000	14,380,500.00	7.44

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(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	116909	深信明1A	100,000	10,000,000.00	5.17
2	146129	花鸟27A1	50,000	5,000,000.00	2.59

§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岁岁恒丰定期开放债券型证券投资基金设立的文件;
2.《富兰克林国海岁岁恒丰定期开放债券型证券投资基金基金合同》;
3.《富兰克林国海岁岁恒丰定期开放债券型证券投资基金招募说明书》;
4.《富兰克林国海岁岁恒丰定期开放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。

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
2018年7月20日

富兰克林国海日鑫月益30天理财债券型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018年6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:2018年7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2018年7月18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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富日鑫月益30天理财债券
基金主代码	004663
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年6月19日
报告期末基金份额总额	4,129,953,456.47份
投资目标	在追求本金安全、保持资产流动性的基础上,为基金份额持有人谋求基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金通过积极主动的组合管理,在保证基金资产安全并满足流动性的前提下,力争创造超越业绩比较基准的投资收益。 1.剩余期限结构配置 基于对宏观经济指标、国家货币政策和财政政策等因素的深入研究,对利率期限结构变化趋势进行研判,预测货币市场利率水平,确定基金投资组合的平均剩余期限及期限分配结构。本基金将投资组合的平均剩余期限控制在150天以内。 2.类属资产配置策略 深入分析国内外宏观经济形势、社会资金运动及各项宏观经济政策对货币市场和债券市场的影响,通过分析各类属品种的相对收益、信用利差变化等,判断类属债券的相对投资价值,并结合各品种的市场容量和流动性状况,在银行存款、短期融资券、国债、央行票据、债券回购等低风险品种间进行合理配置。 3.相对价值挖掘策略 本基金在主要投资于货币市场工具的同时,深入挖掘市场上各类固定收益类投资品种由于市场分割、信息不对称、发行人信用等级意外变化等情况造成的短期内市场失衡,这种失衡将带来一定投资机会,通过分析短期市场机会发生的动因及规律,积极利用市场机会获得超额收益。 4.回购策略 ①逆差放大策略:本基金将在严格控制风险的前提下,利用回购利率低于债券收益率的机会通过循环回购以放大债券投资收益。 ②逆回购策略:基金管理人将密切关注由于新股申购、新债发行以及季节效应等因素导致短期资金需求激增的机会,通过逆回购的方式融出资金以分享短期资金利率升高所带来的投资机会。 5.现金流管理策略 对市场资金面的变化及本基金申购/赎回变化的动态预测,通过现金库存管理、回购滚动操作、债券品种的期限结构安排及资产变现等措施,动态调整并有效分配现金流,在保证基资产流动性的基础上,获取稳定的收益。
业绩比较基准	七天通知存款利率(税后)
风险收益特征	本基金属于债券型证券投资基金,预期风险水平和预期收益低于混合型基金和股票型基金,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	国富日鑫月益30天理财债券A / 国富日鑫月益30天理财债券B
下属分级基金的交易代码	004663 / 004664
报告期末下属分级基金的份额总额	180,249,483.42份 / 3,949,703,973.05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(2018年4月1日-2018年6月30日)	
	国富日鑫月益30天理财债券A	国富日鑫月益30天理财债券B
1.本期已实现收益	3,137,654.58	47,491,261.06
2.本期利润	3,137,654.58	47,491,261.06
3.期末基金资产净值	180,249,483.42	3,949,703,973.05

注: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。由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

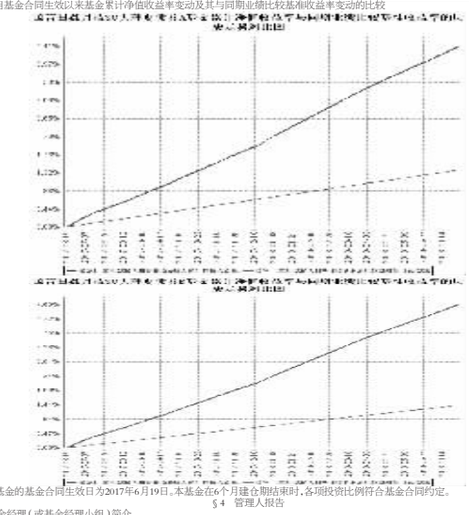
国富日鑫月益30天理财债券A

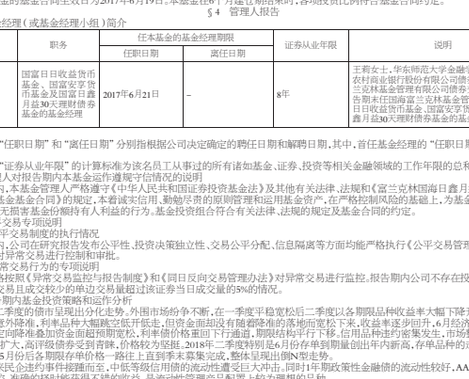
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.0193%	0.0014%	0.3331%	0.0000%	0.6862%	0.0014%

国富日鑫月益30天理财债券B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0855%	0.0014%	0.3331%	0.0000%	0.7524%	0.0014%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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2017年6月19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		
王莉	国富日日收益货币基金、国富宏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	2017年6月21日	-	8年	王莉女士,华东师范大学金融学硕士,历任武汉农村商业银行股份有限公司债券交易员,国海富兰克林基金管理有限公司债券交易员。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司国富日日收益货币基金、国富宏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。

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《富兰克林国海日鑫月益30天理财债券型证券投资基金合同》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

2018年二季度,贸易冲突的反复性和持续性超出市场预期,金融去杠杆引发社会信用收缩,A股市场风险偏好降低,市场以下跌为主,医药等避险板块表现相对较好。其中,上证综指下跌10.14%,沪深300下跌9.94%,中小板指下跌12.98%,创业板指下跌15.46%。4月份,外贸冲突升温,内需为主的医药、军工和计算机表现优异,地产、消费电子板块跌幅较大。5月份,信用债连约事件加深了A股市场对企业融资困难的担忧,负债率较高的环保、园林和地产板块出现调整,现金流充裕的食品饮料等消费板块表现较好。6月份,基建和消费数据不佳,市场对经济增速放缓的担忧加深,A股市场整体向下调整,顺经济的周期板块表现不佳,消费板块表现出一定的避险特征。

4月份,本基金持仓的医药生物和计算机持仓贡献较大,电子、地产和传媒板块对业绩产生拖累,单月基金净值跑赢业绩比较基准;5月份,本基金配置相对均衡,医药板块持仓对业绩产生较大正贡献,单月基金净值跑赢业绩比较基准;6月份,本基金保持了中性仓位,减持了计算机个股,增持了地产板块,配置相对均衡,单月基金净值跑赢业绩比较基准。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2018年二季度,本基金份额净值为1.143元,份额净值下跌4.83%,业绩基准下跌8.25%,跑赢业绩基准3.42个百分点,医药板块持仓对业绩贡献较多。

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	固定收益投资	2,910,720,200.59	64.15
	其中:债券	2,880,613,957.62	63.49
	资产支持证券	30,106,242.97	0.66
2	买入返售金融资产	910,864,150.89	20.07
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	695,088,207.50	15.32
4	其他资产	20,720,893.74	0.46
5	合计	4,537,393,452.72	100.00

5.2 报告期末按回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	12.52	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	399,613,100.57	9.68
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值比例取报告期内每个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本基金合同约定:“本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%”。本报告期内,未发生本基金债券正回购的资金余额占基金资产净值比例违反基金合同的情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	83
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	98
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	77

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本报告期内本基金投资组合平均剩余期限未超过120天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	52.89	9.68
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
2	30天(含)-60天	8.45	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
3	60天(含)-90天	5.53	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
4	90天(含)-120天	15.66	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
5	120天(含)-397天(含)	26.83	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
合计		109.36	9.68

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本报告期内本基金投资组合平均剩余存续期未超过240天。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(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	280,815,157.16	6.80
	其中:政策性金融债	280,815,157.16	6.80
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	430,195,168.06	10.42
6	中期票据	-	-
7	同业存单	2,169,603,632.40	52.53
8	其他	-	-
9	合计	2,880,613,957.62	69.75
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

注:
1.上表中,附息债券的成本包括债券面值和折溢价,贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应收利息。
2.同业存单中,投资于AAA同业存单的比例为74.43%,AA+同业存单的比例为25.57%。

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111806029	18交通银行CD029	2,000,000	199,401,243.49	4.83
2	111894910	18广州银行CD035	1,700,000	164,108,217.60	3.97
3	111710368	17兴业银行CD368	1,600,000	159,662,463.50	3.87
4	011800649	18徐工SCP003	1,500,000	150,073,136.58	3.63
5	111895228	18宁夏银行CD033	1,500,000	148,046,449.18	3.58
6	111803101	18农业银行CD101	1,200,000	119,265,633.68	2.89
7	111815010	18民生银行CD010	1,200,000	117,254,013.21	2.84
8	011800164	18粤珠江SCP001	1,000,000	100,072,352.20	2.42
9	011800673	18国家核电SCP001	1,000,000	100,000,084.43	2.42
10	111715252	17民生银行CD252	1,000,000	99,794,421.06	2.42

5.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.1533%
报告期内偏离度的最低值	0.0143%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0579%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本报告期内本基金负偏离度的绝对值未达到0.25%。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本报告期内本基金正偏离度的绝对值未达到0.5%。

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十名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	146328	借明27A1	300,000	30,106,242.97	0.73

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按实际利率或商定利率每日计提利息,并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

本基金份额资产净值始终维持在1.00元。

5.9.2 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:

兴业银行股份有限公司(以下简称“兴业银行”)于2018年5月4日收到中国银行保险监督管理委员会(以下简称“中国银保监会”)出具的《中国银行保险监督管理委员会行政处罚信息公开表(银保监银罚决字[2018]1号)》,就兴业银行主要违法违规事实公告如下:(一)重大关联交易未按规定审查审批且未向监管部门报告;(二)非真实转让信贷资产;(三)无授信额度或超授信额度办理同业业务;(四)内控管理严重违反审慎经营规则,多家分支机构买入返售业务项下基础资产不合规;(五)同业投资接受隐性的第三方金融机构信用担保;(六)债券卖出回购业务违规出表;(七)个人理财资金违规投资;(八)提供日期倒签的材料;(九)部分非现场监管统计数据与事实不符;(十)个别董事未经任职资格核准即履职;(十一)变相批量转让个人贷款;(十二)向四证不全的房地产项目提供融资。

中国银保监会处以罚款人民币5,870万元。

本基金对兴业银行投资决策说明:本公司的投研团队经过充分研究,认为上述事件仅对兴业银行短期经营有一定影响,不改变长期投资价值。同时由于本基金看好银行的长期发展前景,因此买入兴业银行。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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	606.70
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	20,381,687.04
4	应收申购款	338,600.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	20,720,893.74

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	国富日鑫月益30天理财债券A	国富日鑫月益30天理财债券B
报告期期初基金份额总额	561,555,976.41	3,915,267,261.96
报告期期间基金总申购份额	58,930,735.33	1,525,286,378.80
报告期期间基金总赎回份额	440,237,228.32	1,490,849,667.71
报告期期末基金份额总额	180,249,483.42	3,949,703,973.05

§7 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	转换转入	2018年4月23日	29,918,108.66	29,918,108.66	0.00%
2	转换转入	2018年4月24日	19,952,649.37	19,952,649.37	0.00%
3	赎回	2018年6月21日	-25,000,000.00	-25,087,626.02	0.00%
4	转换转出	2018年6月21日	-5,018,360.46	-5,035,950.02	0.00%
5	转换转出	2018年6月26日	-20,021,676.09	-20,099,416.44	0.00%
合计			-169,278.52	-352,234.45	

§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	2018年4月1日至2018年6月30日	2,018,485,831.75	22,829,705.67	-	2,041,315,537.42	49.43%

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;亦或导致基金仓位调整困难,基金资产不能迅速转变成现金,产生流动性风险。

一旦引发巨额赎回,当基金管理人认为兑付投资者的赎回申请有困难,或认为兑付投资者的赎回申请进行的资产变现可能使基金资产净值发生较大波动时,可能出现比例赎回,延期支付赎回款等情形。

管理人有权根据本基金合同和招募说明书的约定,基于投资者保护原则,暂停或拒绝申购、暂停赎回。

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尾差和部分赎回费归入基金资产的影响,从而导致非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日鑫月益30天理财债券型证券投资基金设立的文件;
2.《富兰克林国海日鑫月益30天理财债券型证券投资基金基金合同》;
3.《富兰克林国海日鑫月益30天理财债券型证券投资基金招募说明书》;
4.《富兰克林国海日鑫月益30天理财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。

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
2018年7月20日

富兰克林国海深化价值混合型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018年6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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2018年7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2018年7月18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2018年4月1日起至6月30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	152,258,511.44份
投资目标	本基金以富兰克林芝加哥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