富兰克林国海大中华精选混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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: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。

基金托管人招商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	国富大中华精选混合(QDII)
基金主代码	000934
交易代码	000934
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年2月3日
报告期末基金份额总额	83,158,464.85份
投资目标	本基金通过积极进行资产配置和组合管理,投资于大中华地区证券市场和海外证券市场发行的大中华企业,以力争获取基金资产的长期稳定增值。
投资策略	(一)资产配置策略 本基金将根据宏观大势进行资产配置调整,通过对全球宏观经济状况、区域经济发展情况、证券市场走势、政策法规影响、市场情绪等综合分析,调整基金在股票、债券等资产类别上的投资比例,以降低投资风险,提高收益。 (二)区域配置策略 本基金主要投资于大中华地区。本基金通过对国家或区域的经济发展趋势、财政政策、货币政策、就业状况及市场估值水平变化等方面进行深入研究和比较分析的基础上,确定投资区域的权重。 (三)股票投资策略 本基金将采用"自下而上"的选股策略,通过对企业基本面的分析和研究,挖掘基本面良好、具有较强竞争力和持续成长能力的上市公司作为投资方向。主要评估因素包括: 1.公司竞争优势评估——在行业中处于领先地位,或者在生产、技术、市场等一个或多个方面具有行业内领先地位的上市公司。 2.盈利能力评估——结合公司所处行业的特点和发展趋势、公司背景、从财务结构、资产质量、业务增长、利润水平、现金流特征等方面考察公司的盈利能力,专注于具有行业领先优势、资产质量良好、盈利能力较强、盈利增长具有可持续性的上市公司。 3.成长能力评估——选择具有持续、稳定的盈利增长历史,且预期盈利能力将保持稳定增长的公司。 4.公司治理结构评估——清晰、合理的公司治理是公司不断良性发展的基础。从股权结构的合理性、信息披露的质量、微观机制的有效性、关联交易的公允性、公司的管理层和股东的利益是否协调和平衡,公司是否具有清晰的发展战略等方面,对公司治理水平进行综合评估。 5.估值评估——企业的估值水平在一定程度上反应了其未来成长性以及当前投资的安全性。估值合理将是本基金选股的一个重要条件。本基金通过评估公司相对市场和行业的相对投资价值,选择目前估值水平明显较低或估值合理的上市公司。 (四)新股申购策略 本基金基于对首次发行股票(IPO)及增发新股的上市公司的基本面研究、估值分析,判断新股的投资价值,参与新股申购的预期收益和风险,从而制定相应的申购策略。 (五)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,构建债券组合。 (六)金融衍生品投资策略 基金管理人在确保与基金投资目标相一致的前提下,可本着谨慎和风险可控的原则,适度投资于经中国证监会允许的各类金融衍生产品,如期权、期货、权证、远期合约、掉期等。本基金投资于衍生工具主要是为了避险和增值、管理汇率风险,以便能够更好地实现基金的投资目标。本基金投资于各类金融衍生工具的全部敞口不高于基金资产净值的100%。
业绩比较基准	MSCI金龙净总收益指数(MSCI Golden Dragon Net Total Return Index)X 60% + 同期人民币一年期定期存款利率(税后)X 40%
风险收益特征	本基金是混合型基金,其预期风险与预期收益水平低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金,属于中等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
境外资产托管人	英文名称:The Bank of New York Mellon Corporation 中文名称:纽约梅隆银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

金额单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-14,924,030.04
2.本期利润	-30,337,637.20
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3438
4.期末基金资产净值	64,845,145.56
5.期末基金份额净值	0.780

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	-26.21%	3.91%	-11.12%	1.01%	-15.09%	2.90%

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

富兰克林国海大中华精选混合型证券投资基金
份额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2月3日-2015年9月30日)

注:本基金的基金合同生效日为2015年2月3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。

§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		
曾宇	国富亚洲机会股票(QDII)和国富大中华精选混合(QDII)基金经理	2015年2月3日		11年	曾宇先生,法国籍,CFA,巴黎高等商学院研究生硕士。历任汇丰集团信汇资产管理公司基金经理助理,交易员,Financière de l' Echiquier基金经理助理,股票分析师。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司国富亚洲机会股票(QDII)和国富大中华精选混合(QDII)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《富兰克林国海大中华精选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

三季度大中华市场出现大幅下跌,MSCI 金龙指数下跌20.6%。中国证监会对股票融资的收紧,使得国内A股市场出现急剧下跌,同时拖累港股的表现。出于对美联储升息的担心,资金流出新兴市场,也加大了股票市场的波动性。

本季度,国富大中华精选基金保持较高的股票仓位以及较高的持股集中度,中小市值股票持仓较高,在下跌过程中净值遭受较大负面影响。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金净值在三季度下跌26.21%。相比之下,业绩比较基准同期下跌11.12%。基金业绩表现落后比较基准的主要原因为基金股票持仓较高,而较大比重的中小市值股票在股市下跌中跌幅较大盘蓝筹更高。

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	57,394,877.83	87.63
	其中:普通股	56,367,401.42	86.06
	存托凭证	1,027,476.41	1.57
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	7,856,893.92	12.00
8	其他资产	242,268.15	0.37
9	合计	65,494,039.90	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

金额单位:人民币元

序号	公允价值	占基金资产净值比例(%)
香港	56,367,401.42	86.93
美国	1,027,476.41	1.58
合计	57,394,877.83	88.51

注:以上国家(地区)均按照股票及存托凭证上市交易地点进行统计。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

金额单位:人民币元

行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
材料	2,227,021.69	3.43
电信服务	-	-
信息技术	11,898,338.65	18.35
非必需消费品	4,489,899.23	6.92
必需消费品	188,868.38	0.29
能源	-	-
保健	4,539,908.32	7.00
金融	24,579,137.39	37.90
工业	6,174,444.73	9.52
公用事业	3,297,259.44	5.08
合计	57,394,877.83	88.51

注:以上分类采用GICS行业分类标准。

5.4 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及存托凭证投资明细

金额单位:人民币元

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	CIFI Holdings (Group) Co. Ltd	旭辉控股集团	BBG003M14VB8	香港联合交易所	香港	3,348,000	3,792,339.19	5.85
2	China Railway Construction Corp Ltd	中国铁建	BBG000GNBH97	香港联合交易所	香港	384,000	3,586,874.04	5.53
3	Haitong International Securities Group Limited	海通国际	BBG000C313X5	香港联合交易所	香港	1,096,000	3,445,497.72	5.31
4	KWG Property Holding Ltd	合景泰富地产	BBG000G71X74	香港联合交易所	香港	818,000	3,410,826.71	5.26
5	Value Partners Group Limited	惠理集团	BBG000TW8473	香港联合交易所	香港	573,000	3,409,849.94	5.26
6	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	香港交易所	BBG000BGW354	香港联合交易所	香港	16,700	2,423,490.77	3.74
7	Chinasoft International Ltd	中国软件国际	BBG000KVJJD2	香港联合交易所	香港	940,000	2,291,537.36	3.53
8	Fosun International Ltd	复星国际	BBG000RJ5Z8	香港联合交易所	香港	204,000	2,227,021.69	3.43
9	China Traditional Chinese Medicine Co. ltd	中国中药	BBG000BD-KMV3	香港联合交易所	香港	452,000	2,162,965.68	3.34
10	China CITIC Bank Corp Ltd	中信银行	BBG000J7DX33	香港联合交易所	香港	560,000	2,063,844.66	3.18

注:1.本基金对以上证券代码采用彭博BBG-ID。

2.上述表格"所属国家(地区)"均按照股票及存托凭证上市交易地点统计。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.7 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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末持有Fosun International Ltd权证数量22,848.00。截止2015年9月30日,该权证的行权价高于标的证券的市值。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	222,521.59
4	应收利息	214.78
5	应收申购款	4,068.48
6	其他应收款	15,463.30
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	242,268.15

5.10.4 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换债券。

5.10.5 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

报告期期初基金份额总额	125,621,312.26
报告期期间基金总申购份额	4,312,585.91
减:报告期期间基金总赎回份额	46,775,433.32
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	83,158,464.85

§7 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大中华精选混合型证券投资基金设立的文件;

2、《富兰克林国海大中华精选混合型证券投资基金基金合同》;

3、《富兰克林国海大中华精选混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《富兰克林国海大中华精选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
二〇一五年十月二十六日

富兰克林国海弹性市值混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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: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。

基金托管人招商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	国富弹性市值混合
基金主代码	450002
交易代码	450002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年6月14日
报告期末基金份额总额	1,056,005,836.99份
投资目标	本基金以富兰克林邓普顿银投资集团环球资产管理平台为依托,在充分结合国内新兴证券市场特性的原则下,通过主要投资于具有独特且可持续竞争优势、未来收益具有成长性的上市公司股票,辅助投资于资产价值低估的上市公司股票,以达到基金财产长期增值的目的。
投资策略	资产配置策略: 一般情况下,投资决策委员会负责基金财产的配置策略,并采用资产配置分析会的形式来实施,以资产配置分析会的组织形式保证资产配置决策的正确性和科学性。资产配置分析会由投资总监主持,基金经理和研究部总监参加。? 在具体的资产配置过程中,本基金采用"自下而上"的资产配置方法,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,确定本基金财产配置最终的选择标准。? 股票选择策略:? 本基金重点关注和选择具有成长性的股票,那些收益增长潜力尚未完全反映在目前股价上的股票构成了本基金投资组合的基础,在此基础上,再根据市场机会的变化,捕捉套利性和特殊性机会,以降低基金的整体风险并提升基金的超额收益。? 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,他部分资产保值增值的防守性措施。
业绩比较基准	70%×MSCI中国A股指数+25%×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	中国农业银行股份有限公司

注:根据2014年8月8日起施行的《公开募集证券投资基金运作管理办法》中关于不同基金类别所适用投资比例的规定,自2015年8月8日起,富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金的基金类别变更为混合型基金,基金合同部分条款相应修订。本次变更基金类别并修订基金合同的事项不损害基金份额持有人的利益,亦不涉及基金合同当事人权利义务变化,无需召开基金份额持有人大会。变更修订事项已报中国证监会备案并公告,符合相关法律法规及基金合同的规定。

§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7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-123,801,587.35
2.本期利润	-502,574,735.46
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4489
4.期末基金资产净值	1,535,483,689.09
5.期末基金份额净值	1.4540

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	-23.00%	3.73%	-20.66%	2.38%	-2.34%	1.35%

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

富兰克林国海弹性市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
(2006年6月14日-2015年9月30日)

注:本基金的基金合同生效日为2006年6月14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		
赵晓东	公司权益投资总监、职工监事、国富中小盘股票基金、国富焦点驱动混合基金和国富弹性市值混合基金的基金经理	2014年12月19日	-	11年	赵晓东先生,香港大学MBA,历任福博矿业集团项目经理,浙江证券分析员,上海交大高新技术股份有限公司高级投资经理,国海证券有限责任公司行业研究员,国海富兰克林基金管理有限公司研究员、高级研究员、国富弹性市值股票基金和国富潜力组合股票基金的基金经理助理,国富沪深300指数增强基金基金经理。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司权益投资总监、国富中小盘股票基金、国富焦点驱动混合基金和国富弹性市值混合基金的基金经理、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《富兰克林国海弹性市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

三季度,市场延续6月份走势,虽然政府实施了较多"救市"措施,但市场仍然出现了较大幅度的下跌;其中中证700指数下跌31.3%,沪深300指数下跌28.39%,而创业板指数下跌27.1%。指数大幅下跌的原因:一是前期股市的大幅上涨回经济的基本面出现了较大的偏离,企业的业绩不支撑市场较高的估值;二是证监会为防范金融风险,采取了一系列降杠杆措施,造成短线资金大规模流出市场;三是人民币在二季度短期贬值,对投资者造成较大的心理恐慌,加剧了避险情绪的升温。从市场的结构看,这波下跌中互联网及相关的中小市值股票跌幅远超蓝筹股票,高估值股票跌幅超过低估值股票。从宏观经济层面看,经济仍然处于缓慢探底阶段,固定资产投资增速低于预期,外贸由于人民币相对坚挺,出口也低于预期,只有消费表现相对平稳。

三季度,本基金从长期投资的角度出发,依然积极配置了一定的大盘蓝筹股和和较多的中小盘公司,使组合的风格配置更加均衡。

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1.4540元,本报告期份额净值下跌23% ,同期业绩基准下跌20.66%,落后业绩基准2.34%。本基金与业绩基准相比,配置的中小市值股票较多,而三季度中小市值股票跌幅较大,这是基金本季度业绩落后基准的主要原因。

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	1,394,397,473.09	89.61
	其中:股票	1,394,397,473.09	89.61
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	49,995,194.99	3.21
	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	108,650,937.85	6.98
8	其他资产	3,047,793.76	0.20
9	合计	1,556,091,399.69	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	729,174.40	0.05
B	采矿业	19,602,427.03	1.28
C	制造业	882,676,323.86	57.49
D	电力、热力、燃气及水生产和	15,864,584.32	1.03
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	95,628,874.75	6.23
J	金融业	184,116,685.07	11.99
K	房地产业	14,090,444.00	0.92
L	租赁和商务服务业	73,659,639.20	4.80
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	108,029,320.46	7.04
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	1,394,397,473.09	90.81

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	600305	恒顺醋业	5,437,945	107,943,208.25	7.03
2	000858	五?粮?液	4,742,991	102,733,185.06	6.69
3	300070	碧水源	2,158,799	94,317,928.31	6.14
4	000568	泸州老窖	4,350,583	89,360,974.82	5.82
5	002653	南方轴承	8,558,576	84,130,802.08	5.48
6	000061	农?产?品	5,140,240	73,659,639.20	4.80
7	600837	海通证券	4,625,592	58,976,298.00	3.84
8	600079	人福医药	3,504,756	52,886,768.04	3.44
9	600872	中炬高新	3,613,287	52,428,504.17	3.41
10	002223	鱼跃医疗	1,347,756	45,271,124.04	2.95

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,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:

国信证券股份有限公司(以下简称"国信证券")于2015年4月8日发布公告称,国信证券于2015年4月7日收到中国证券监督管理委员会2015年4月3日作出的《关于对国信证券股份有限公司采取责令增加内部合规检查次数措施的决定》,国信证券在开展融资融券业务中存在向在国信证券从事证券交易时间连续计算不足半年的客户融资融券等问题,情节较重,中国证券监督管理委员会对国信证券采取责令增加内部合规检查次数的行政监管措施。

本基金对15国信证券CP007、008投资决策说明:本公司的债券投研团队经过充分研究,认为该事件对国信证券的经营影响有限。本基金买入该债券的主要原因是看好其良好的股东背景、市场地位和盈利能力。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

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	729.12
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,242,442.45
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,243,171.57

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

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	国富恒久信用债券A类	国富恒久信用债券C类
报告期期初基金份额总额	36,840,637.66	5,224,173.95
报告期期间基金总申购份额	519,038.48	416,200.16
减:报告期期间基金总赎回份额	1,264,216.81	1,010,574.10
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	36,095,459.33	4,629,800.01

§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

	国富恒久信用债券A类	国富恒久信用债券C类
报告期期初管理人持有的本基金份额	6,730,050.93	-
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	6,730,050.93	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	18.65	-

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弹性市值混合型证券投资基金设立的文件;

2、《富兰克林国海弹性市值混合型证券投资基金基金合同》;

3、《富兰克林国海弹性市值混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《富兰克林国海弹性市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
二〇一五年十月二十六日

富兰克林国海恒久信用债券型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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: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。

基金托管人招商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	国富恒久信用债券
基金主代码	450018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年09月11日
报告期末基金份额总额	40,725,259.34份
投资目标	在有效控制风险并保持资产流动性的基础上,通过积极的投资管理,追求基金资产的长期稳健增值,力争获取超越业绩比较基准的投资收益。
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,研判各类属固定收益类资产的预期收益和预期风险,确定各类金融资产的配置比例。 2.固定收益类资产投资策略 本基金将灵活运用利率预期策略、信用债券投资策略、套利交易策略、相对价值判断等多重投资策略,构建以信用债券为主的固定收益类资产组合。
业绩比较基准	60%×中债企业债总全价指数收益率+40%×中债国债总全价指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
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	国富恒久信用债券A类 国富恒久信用债券C类
下属分级基金的交易代码	450018 450019
报告期末下属分级基金的份额总额	36,095,459.33份 4,629,800.01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)	
	国富恒久信用债券A类	国富恒久信用债券C类
1.本期已实现收益	-239,344.81	-34,726.83
2.本期利润	-179,604.88	-27,955.56
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0049	-0.0069
4.期末基金资