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	50,376,957.72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。 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。 股票投资策略: 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。 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。 权证投资策略: 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

主要任务指标	报告期(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-14,834,139.78
2.本期利润	-17,285,161.87
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3213
4.期末基金资产净值	60,718,916.70
5.期末基金份额净值	1.205

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。

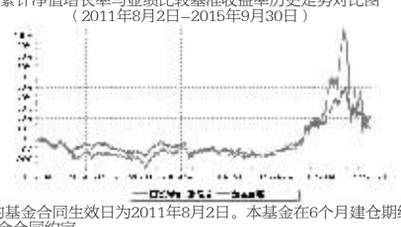
3.2 基金净值表现

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	-19.88%	3.42%	-17.01%	2.01%	-2.87%	1.41%

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9月30日)



注:本基金的基金合同生效日为2011年8月2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		
王晓宁	公司研究分析部副总经理,国富策略回报混合基金、国富健康优质生活股票基金基金经理	2013年7月30日	-	11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、国富潜力组合股票基金、国富成长动力股票基金和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、国富健康优质生活股票基金基金经理。

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

2015年第三季度A股市场震荡下跌,在清理场外配资和救市资金入市的相互作用下,市场有惊无险地度过了去杠杆过程,风险大幅度化解。经历了大幅震荡后,以互联网为代表的新兴产业股票估值泡沫破裂,股价平均回撤幅度超过50%。以银行为代表的蓝筹股体现了定海神针的作用,表现较为抗跌。在下跌过程中,部分成长股具备了估值优势,出现了较为理想的买点。

本基金在三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目前估值较贵的互联网、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。由于在7月上旬未能及时调整仓位,在大盘下跌过程中受到较大拖累,但本季度后期通过持仓结构的调整,初步获得超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.205元,本报告期净值下跌19.88%,同期业绩比较基准下跌17.01%,本基金落后业绩比较基准2.87%。

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	41,742,882.23	67.89
	其中:股票	41,742,882.23	67.89
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	19,629,981.26	31.93
8	其他资产	113,787.85	0.19
9	合计	61,486,651.34	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	25,758,068.22	42.42
D	电力、热力、燃气及水生产和	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,164,120.00	3.56
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	11,431,341.73	18.83
J	金融业	-	-
K	房地产业	1,163,240.28	1.92
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	1,226,112.00	2.02
S	综合	-	-
	合计	41,742,882.23	68.75

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	002450	康得新	165,981	5,027,564.49	8.28
2	002236	大华股份	120,700	4,080,867.00	6.72
3	300075	数字政通	149,181	3,498,294.45	5.76
4	300096	易联众	175,491	3,129,004.53	5.15
5	002630	华西能源	289,000	2,716,600.00	4.47
6	300119	瑞普生物	201,000	2,482,350.00	4.09
7	600129	太极集团	152,100	2,406,222.00	3.96
8	600271	航天信息	43,975	2,361,017.75	3.89
9	002462	嘉事堂	59,000	2,164,120.00	3.56
10	300168	万达信息	58,400	1,778,280.00	2.93

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

本基金本报告期末不投资贵金属。

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

本报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

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	107,810.50
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,989.28
5	应收申购款	1,988.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	113,787.85

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	300168	万达信息	1,778,280.00	2.93	重大资产重组
2	300096	易联众	3,129,004.53	5.15	筹划非公开发行股票

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	59,248,056.82
报告期间基金总申购份额	2,013,096.34
减:报告期间基金总赎回份额	10,884,195.44
报告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	50,376,957.72

§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
二〇一五年十月二十六日

富兰克林国海成长动力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	110,231,300.27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: 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。? 股票选择策略:? 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。 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。 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,使用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。 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

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9月8日起,富兰克林国海成长动力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

主要任务指标	报告期(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-67,983,371.48
2.本期利润	-95,278,396.33
3.加权平均基金份额本期利润	-0.7579
4.期末基金资产净值	143,231,715.42
5.期末基金份额净值	1.2994

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。

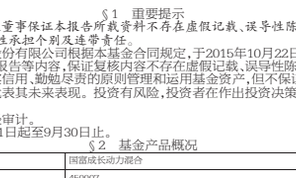
3.2 基金净值表现

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	-33.14%	3.88%	-24.26%	2.84%	-8.88%	1.04%

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9月30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和国富成长动力混合基金基金经理	2015年5月25日	-	11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和国富成长动力混合基金基金经理。
杜飞	国富成长动力混合基金的基金经理	2015年7月17日	-	4年	杜飞先生,上海财经大学经济学硕士,曾在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和国富弹性市值股票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型基金基金经理。

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

市场在2015年一季度稳步上涨,二季度先扬后抑,进入三季度频发的黑天鹅事件导致沪深300指数连续下跌。其中7月份证监会消查场外配资引发两市资金持续流出,成交量快速萎缩;8月份全球新兴市场国家货币和大宗商品价格均相对美元出现大幅下跌,人民币兑美元贬值2.83%限制国内货币利率继续下行空间;9月份中国公布的8月份PM1指数低于市场预期引发市场对实体经济的继续担忧。

三季度我们在行业配置调整上整体受限于持仓停牌股票较多影响,小幅增加了非TMT成长股和券商、保险等超跌板块配置;同时采取了灵活的股票持仓策略,股票仓位有所降低。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,基金净值下跌33.14%,业绩基准下跌24.26%,基金跑输业绩基准8.88个百分点,主要因为基金持有停牌股票较多影响行业配置。

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	111,287,159.03	75.39
	其中:股票	111,287,159.03	75.39
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	36,069,067.31	24.43
8	其他资产	261,652.38	0.18
9	合计	147,617,878.72	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	54,890,425.58	38.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,755,800.00	1.92
F	批发和零售业	3,044.44	-
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	31,928,878.29	22.29
J	金融业	15,212,475.00	10.62
K	房地产业	11,848.68	0.01
L	租赁和商务服务业	3,226,748.24	2.25
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	5,242.80	-
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	3,252,696.00	2.27
S	综合	-	-
	合计	111,287,159.03	77.70

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	382,783	12,673,945.13	8.85
2	300010	立思辰	617,857	10,725,997.52	7.49
3	300353	东土科技	454,696	8,648,317.92	6.04
4	002185	华天科技	469,012	6,289,450.92	4.39
5	002450	康得新	173,391	5,252,013.39	3.67
6	600079	人福医药	345,841	5,218,740.69	3.64
7	300137	先河环保	289,500	4,974,695.00	3.47
8	300163	先锋新材	608,349	4,696,454.28	3.28
9	300212	易华录	132,900	4,531,890.00	3.16
10	600837	海通证券	330,900	4,218,975.00	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

根据基金合同,本基金不投资权证。

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。

海通证券于2015年1月20日公告显示,因存在为少数融资融券六个月到期并提出逾期负债暂缓平仓申请的客户,在维持担保比例处于150%以上的前提下暂缓平仓的行为(这部分客户数占公司融资融券交易的总客户数不到1%),受到暂停新开融资融券客户信用账户3个月的行政监管措施。目前海通证券已经采取了以下整改措施:一是暂停新开立客户信用账户三个月;二是不允许有任何新的合约逾期,合约到期前将按合同规定提醒客户及时了结合约,到期未了结将会执行强制平仓;三是按监管要求限定的期限内完成违规逾期合约的清理;四是认真整改融资融券业务,确保业务的合规经营。

海通证券2015年9月11日公告显示,海通证券涉嫌违法违规的事实如下:海通证券上海建国西路营业部和杭州解放路营业部对杭州恒生网络技术服务有限责任公司HOMS系统(以下简称HOMS系统)开放专线接入,其中第一条专线于2014年3月由零售与网络金融部、信息技术管理部、合规与风险管理总部平行审核后接入上线。第二条专线于2015年2月由零售与网络金融部、合规与风险管理总部、信息技术管理部平行审核后接入上线。对于上述外部接入的第三方交易终端软件,海通证券未进行软件认证许可,未对外部系统接入实施有效管理,对相关客户身份情况缺乏了解。

根据当事人违法行为的事实、性质、清洁和社会危害程度,依据《证券公司监督管理条例》第八十四条的规定,证监会拟决定:一、对海通证券责令改正,给予警告,没收违法所得28,653,000元,并处以85,959,000元罚款;二、对丁学清给予警告,并处以10万元罚款;三、对邹二海给予警告,并处以10万元罚款;四、对高宏杰给予警告,并处以10万元罚款;五、对汪峥给予警告,并处以5万元罚款;六、对方贤明给予警告,并处以5万元罚款;七、对沈云明给予警告,并处以5万元罚款;八、对宋世浩给予警告,并处以5万元罚款。

本基金对海通证券投资决策说明:本公司的投研团队经过充分研究,认为上述事件仅对海通证券短期经营有一定影响,不改变公司长期投资价值。同时由于我们看好证券行业整体的发展前景,行业杠杆度的提升带来盈利能力的上升,因此买入海通证券。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	229,260.71
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,569.96
5	应收申购款	28,831.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	261,652.38

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
1	002368	太极股份	12,673,945.13	8.85	重大资产重组
2	300010	立思辰	10,725,997.52	7.49	重大资产重组
3	300353	东土科技	8,648,317.92	6.04	重大资产重组

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	175,067,054.90
报告期期间基金总申购份额	16,900,438.25
减:报告期期间基金总赎回份额	81,736,192.88
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	110,231,300.27

§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
二〇一五年十月二十六日

工银瑞信月月薪定期支付债券型证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十六日

§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。

基金托管人交通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	工银月月薪定期支付债券
交易代码	000236
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年8月14日
报告期末基金份额总额	775,565,896.52份
投资目标	在控制风险并保持资产流动性的基础上,通过配置债券等固定收益类金融工具,追求基金资产的长期稳定增值,以获得超过基金业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金将在资产配置策略的基础上,通过固定收益类品种投资策略构筑债券组合的平稳收益,通过积极的权益类资产投资策略追求基金资产的增强型回报。
业绩比较基准	人民币税后三年期银行定期存款利率+150% 在本基金成立当年,上述"三年期定期存款利率"指基金合同生效当日中国人民银行公布并执行的三年期"金融机构人民币存款基准利率"。其后的每个自然年,"三年期定期存款利率"指当年第一个工作日中国人民银行公布并执行的三年期"金融机构人民币存款基准利率"。?
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和预期风险水平高于货币市场基金,低于混合型基金与股票型基金;因为本基金可以配置二级市场股票,所以预期收益和预期风险水平高于投资范围不含二级市场股票的债券型基金。根据《工银瑞信基金管理公司基金风险等级评价体系》,本基金的风险评级为中低风险。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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7月1日 - 2015年9月30日?)
1.本期已实现收益	-463,825.29
2.本期利润	-4,407,481.65
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0052
4.期末基金资产净值	1,089,063,819.03
5.期末基金份额净值	1.404

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,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、所列数据截止到2015年9月30日。

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	-0.21%	0.25%	1.39%	0.01%	-1.60%	0.24%

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