# 富兰克林国海恒久信用债券型证券投资基金

## 2018年第三季度报告

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：2018年10月25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10月23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9月11日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 749,539,260.52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<br>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。<br>2、固定收益类资产投资策略<br>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中低风险品种，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 | 国富恒久信用债券C |
| 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 | 596,239,213.30份 | 153,300,047.22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7月1日 – 2018年9月30日） | |
|---|---|---|
| | 国富恒久信用债券A | 国富恒久信用债券C |
| 1. 本期已实现收益 | 3,393,387.17 | 772,807.70 |
| 2. 本期利润 | 3,023,118.43 | 765,039.87 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0065 | 0.0062 |
| 4. 期末基金资产净值 | 677,489,870.86 | 172,917,371.25 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.1363 | 1.1280 |

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

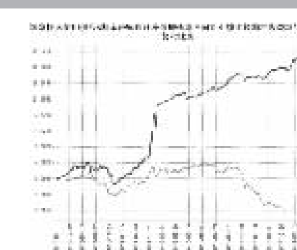
国富恒久信用债券A

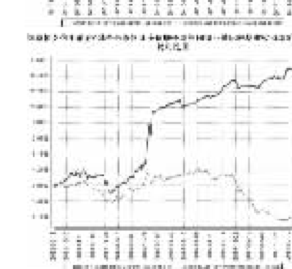
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①－③ | ②－④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 1.06% | 0.04% | 0.32% | 0.07% | 0.74% | –0.03% |

国富恒久信用债券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 | 0.98% | 0.04% | 0.32% | 0.07% | 0.66% | –0.03% |

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2012年9月11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 | | |
| 刘怡敏 | 公司固定收益投资总监，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债券（LOF）基金的基金经理 | 2012年9月11日 | – | 15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。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司固定收益投资总监，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债券（LOF）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《富兰克林国海恒久信用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 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年三季度宏观经济整体增长减速。消费、投资增速在三季度均有明显的回落，经济下行风险加大。从政策层面来看，央行再次下调准备金率释放流动性，并在MLF抵押物中增加信用债券，以缓和信用市场流动性冻结的情况。降准之后，短期市场收益率快速下行，尤其是收益率曲线短端，隔夜回购下降到年内低点2附近，中美利差迅速收窄。三季度美元继续走强，人民币贬值3.88%。中央出台维稳政策，对市场信心有所稳定。三季度股票市场低位震荡，上证综指下跌0.92%，中债总全价指数上涨0.17%。

2018年三季度本基金主要配置了AAA信用债，由于三季度高等级信用债表现较好，基金获得了较明显的超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金A类份额净值为1.1363元，本报告期内份额净值上涨1.06%，同期比较基准上涨0.32%，本基金战胜比较基准74个基点。本基金C类份额净值为1.1280元，类本报告期内份额净值上涨0.98%，同期比较基准上涨0.32%，本基金战胜比较基准66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（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 | 830,666,336.88 | 95.66 |
| | 其中：债券 | 830,666,336.88 | 95.66 |
| | 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 | 20,600,000.00 | 2.37 |
| | 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 | 4,192,407.51 | 0.48 |
| 8 | 其他资产 | 12,853,085.59 | 1.48 |
| 9 | 合计 | 868,311,829.98 | 100.00 |

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 | 32,301,937.30 | 3.80 |
| 2 | 央行票据 | – | – |
| 3 | 金融债券 | 51,764,720.00 | 6.09 |
| | 其中：政策性金融债 | 51,764,720.00 | 6.09 |
| 4 | 企业债券 | 303,823,871.70 | 35.73 |
| 5 | 企业短期融资券 | 261,007,000.00 | 30.69 |
| 6 | 中期票据 | 111,775,200.00 | 13.14 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 21,703,607.88 | 2.55 |
| 8 | 同业存单 | 48,290,000.00 | 5.68 |
| 9 | 其他 | – | – |
| 10 | 合计 | 830,666,336.88 | 97.68 |

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 | 011801177 | 18澜沧江SCP004 | 500,000 | 50,155,000.00 | 5.90 |
| 2 | 111891458 | 18南京银行CD014 | 500,000 | 48,290,000.00 | 5.68 |
| 3 | 127292 | 15国网03 | 478,480 | 47,848,000.00 | 5.63 |
| 4 | 122295 | 13川投01 | 400,000 | 40,504,000.00 | 4.76 |
| 5 | 101800709 | 18汇金MTN007 | 311,000 | 31,473,200.00 | 3.70 |

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。

5.10 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，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：

南京银行股份有限公司（以下简称"南京银行"）于2018年1月29日发布南京银行镇江分行收到中国银行业监督管理委员会江苏监管局行政处罚决定书（苏银监罚决字【2018】1号）的通知，因其违规办理票据业务违反审慎经营原则，被处以人民币3230万元的罚款。

本基金对南京银行投资决策说明：本公司的投研团队经过充分研究，认为上述事件仅对南京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南京银行长期发展，因此买入南京银行。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。

5.10.2 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

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 29,891.65 |
| 2 | 应收证券清算款 | – |
| 3 | 应收股利 | – |
| 4 | 应收利息 | 12,738,503.53 |
| 5 | 应收申购款 | – |
| 6 | 其他应收款 | 84,690.41 |
| 7 | 待摊费用 | – |
| 8 | 其他 | – |
| 9 | 合计 | 12,853,085.59 |

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 110032 | 三一转债 | 4,475,551.80 | 0.53 |
| 2 | 123006 | 东财转债 | 2,521,392.30 | 0.30 |
| 3 | 128017 | 金禾转债 | 262,322.28 | 0.03 |
| 4 | 128022 | 众信转债 | 184,736.00 | 0.02 |
| 5 | 110040 | 生益转债 | 121,752.00 | 0.01 |
| 6 | 110034 | 九州转债 | 83,242.30 | 0.01 |
| 7 | 128032 | 双环转债 | 69,291.60 | 0.01 |
| 8 | 128029 | 太阳转债 | 63,997.20 | 0.01 |

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 国富恒久信用债券A | 国富恒久信用债券C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 10,035,846.96 | 767,517.70 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 618,188,799.13 | 153,461,066.22 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 31,985,432.79 | 928,536.70 |
| 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 | 596,239,213.30 | 153,300,047.22 |

§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

| 项目 | 国富恒久信用债券A | 国富恒久信用债券C |
|---|---|---|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 7,616,879.02 | – |
| 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 | 7,616,879.02 | – |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 1.28 | – |

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 | 2018年7月13日至2018年7月30日，2018年9月19日至2018年9月30日 | – | 150,311,712.89 | – | 150,311,712.89 | 20.05% |
| | 2 | 2018年7月13日至2018年7月19日 | – | 76,254,384.63 | – | 76,254,384.63 | 10.17% |
| | 3 | 2018年9月19日至2018年9月30日 | – | 150,103,586.02 | – | 150,103,586.02 | 20.03% |
| | 4 | 2018年7月1日至2018年7月12日 | 7,616,879.02 | – | – | 7,616,879.02 | 1.02% |
| | 5 | 2018年7月27日至2018年7月30日，2018年9月19日至2018年9月30日 | – | 150,154,285.28 | – | 150,154,285.28 | 20.03% |

产品特有风险

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恒久信用债券型证券投资基金设立的文件；

2、《富兰克林国海恒久信用债券型证券投资基金基金合同》；

3、《富兰克林国海恒久信用债券型证券投资基金招募说明书》；

4、《富兰克林国海恒久信用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10月25日

# 富兰克林国海恒利债券型证券投资基金（LOF）

## 2018年第三季度报告

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：2018年10月25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10月23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 | 国富恒利债券(LOF) | |
| 场内简称 | 国富恒利 | |
| 基金主代码 | 164509 | |
| 基金运作方式 | 上市契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2014年3月10日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 15,788,504.86份 | |
| 投资目标 | 在追求基金资产稳定增值、有效控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争获取高于业绩比较基准的投资收益。 | |
| 投资策略 | 本基金采取自上而下的方法确定投资组合久期，结合自下而上的个券选择方法，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，构建债券投资组合，力求实现基金资产的长期稳定增值。 | |
| 业绩比较基准 | 中债综合指数（全价） | |
| 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中低风险品种，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 | 中国银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 国富恒利债券（LOF）A | 国富恒利债券（LOF）C |
| 下属分级基金的场内简称 | 国富恒利 | 恒利C |
| 下属分级基金的交易代码 | 164509 | 164510 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 10,800,249.62份 | 4,988,255.24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7月1日 – 2018年9月30日） | |
|---|---|---|
| | 国富恒利债券（LOF）A | 国富恒利债券（LOF）C |
| 1. 本期已实现收益 | 70,098.09 | 32,888.60 |
| 2. 本期利润 | 80,588.56 | 37,982.19 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0076 | 0.0067 |
| 4. 期末基金资产净值 | 11,274,538.59 | 5,176,755.93 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0439 | 1.0378 |

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

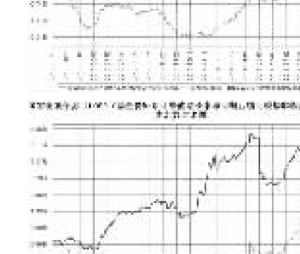
国富恒利债券（LOF）A

| 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 | 0.73% | 0.06% | 0.57% | 0.07% | 0.16% | –0.01% |

国富恒利债券（LOF）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 | 0.64% | 0.06% | 0.57% | 0.07% | 0.07% | –0.01% |

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：本基金已在转换基准日2017年3月10日终转换为上市开放式基金（LOF）。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 | 公司固定收益投资总监，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债券（LOF）基金的基金经理 | 2015年11月28日 | – | 15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。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司固定收益投资总监，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债券（LOF）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《富兰克林国海恒利分级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 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年三季度宏观经济整体增长减速。消费、投资增速在三季度均有明显的回落，经济下行风险加大。从政策层面来看，央行再次下调准备金率释放流动性，并在MLF抵押物中增加信用债券，以缓和信用市场流动性冻结的情况。降准之后，短期市场收益率快速下行，尤其是收益率曲线短端，隔夜回购下降到年内低点2附近，中美利差迅速收窄。三季度美元继续走强，人民币贬值3.88%。中央出台维稳政策，对市场信心有所稳定。三季度股票市场低位震荡，上证综指下跌0.92%，中债总全价指数上涨0.17%。

2018年三季度本基金主要配置2–3年AAA信用债，在股市的调整下行阶段，基金增加了可转换债券的配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金A类份额净值为1.0439元，本报告期内份额净值上涨0.73%，同期比较基准上涨0.57%，本基金战胜比较基准16个基点。本基金C类份额净值为1.0378元，本报告期内份额净值上涨0.64%，同期比较基准上涨0.57%，基金战胜比较基准7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

报告期内，本基金已连续60个工作日基金资产净值低于五千万元，根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的有关规定，本基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。

§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 | 19,936,964.53 | 97.52 |
| | 其中：债券 | 18,936,964.53 | 92.63 |
| | 资产支持证券 | 1,000,000.00 | 4.89 |
| 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 | 147,707.29 | 0.72 |
| 8 | 其他资产 | 359,514.08 | 1.76 |
| 9 | 合计 | 20,444,185.90 | 100.00 |

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 | 1,434,018.80 | 8.72 |
| 2 | 央行票据 | – | – |
| 3 | 金融债券 | 2,952,071.80 | 17.94 |
| | 其中：政策性金融债 | 2,952,071.80 | 17.94 |
| 4 | 企业债券 | 11,279,962.40 | 68.57 |
| 5 | 企业短期融资券 | – | – |
| 6 | 中期票据 | 1,012,000.00 | 6.15 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 2,258,911.53 | 13.73 |
| 8 | 同业存单 | – | – |
| 9 | 其他 | – | – |
| 10 | 合计 | 18,936,964.53 | 115.11 |

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 | 136459 | 16上港02 | 15,000 | 1,490,250.00 | 9.06 |
| 2 | 136164 | 16中油01 | 15,000 | 1,461,600.00 | 8.88 |
| 3 | 136722 | 16石化02 | 15,060 | 1,451,633.40 | 8.82 |
| 4 | 019547 | 16国债19 | 16,780 | 1,434,018.80 | 8.72 |
| 5 | 132004 | 15国盛EB | 14,620 | 1,388,900.00 | 8.44 |

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 | 116905 | 招碧01A | 10,000 | 1,000,000.00 | 6.08 |

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。

5.10 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

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 4,311.11 |
| 2 | 应收证券清算款 | 35,378.20 |
| 3 | 应收股利 | – |
| 4 | 应收利息 | 217,527.22 |
| 5 | 应收申购款 | 499.68 |
| 6 | 其他应收款 | 101,797.87 |
| 7 | 待摊费用 | – |
| 8 | 其他 | – |
| 9 | 合计 | 359,514.08 |

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 110040 | 生益转债 | 194,376.00 | 1.18 |
| 2 | 128017 | 金禾转债 | 182,784.03 | 1.11 |
| 3 | 110034 | 九州转债 | 146,464.30 | 0.89 |
| 4 | 128035 | 大族转债 | 98,136.00 | 0.60 |
| 5 | 128032 | 双环转债 | 83,529.60 | 0.51 |

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 国富恒利债券（LOF）A | 国富恒利债券（LOF）C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 10,582,353.87 | 5,908,270.62 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 575,327.31 | 12,908.49 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 357,431.56 | 932,923.87 |
| 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 | 10,800,249.62 | 4,988,255.24 |

§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

| 项目 | 国富恒利债券（LOF）A | 国富恒利债券（LOF）C |
|---|---|---|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 9,187,060.89 | – |
| 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 | 9,187,060.89 | – |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 85.06 | – |

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 | 2018年7月1日至2018年9月30日 | 9,187,060.89 | – | – | 9,187,060.89 | 58.19% |

产品特有风险

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恒利分级债券型证券投资基金设立的文件；

2、《富兰克林国海恒利分级债券型证券投资基金基金合同》；

3、《富兰克林国海恒利分级债券型证券投资基金招募说明书》；

4、《富兰克林国海恒利分级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10月25日

# 富兰克林国海新机遇灵活配置混合型证券投资基金

## 2018年第三季度报告

基金管理人：国海富兰克林基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2018年10月25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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月23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 | 国富新机遇混合 | |
| 基金主代码 | 002087 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2015年11月19日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 341,039,189.19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<br>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、证券市场流动性、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。<br>（二）股票投资策略<br>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，积极挖掘符合中国经济增长和资本市场发展机遇，精选具有核心竞争优势和持续成长性的优质上市公司。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。<br>（三）债券投资策略<br>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。<br>（四）股票申购策略<br>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、二级市场间资金供求关系，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等风险和中等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 | 中国工商银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 国富新机遇混合A | 国富新机遇混合C |
| 下属分级基金的交易代码 | 002087 | 002088 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 340,862,115.18份 | 177,074.01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（2018年7月1日 – 2018年9月30日） | |
|---|---|---|
| | 国富新机遇混合A | 国富新机遇混合C |
| 1. 本期已实现收益 | 3,203,280.51 | 2,392.12 |
| 2. 本期利润 | 5,831,550.63 | 4,125.87 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0168 | 0.0168 |
| 4. 期末基金资产净值 | 366,216,874.69 | 189,684.62 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.074 | 1.071 |

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

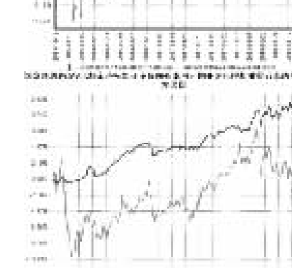
国富新机遇混合A

| 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 | 1.61% | 0.26% | –1.21% | 0.67% | 2.82% | –0.41% |

国富新机遇混合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 | 1.52% | 0.27% | –1.21% | 0.67% | 2.73% | –0.40% |

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 | | |
| 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、国富恒丰定期债券基金、国富新趋势混合基金、国富天颐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 | 2016年6月29日 | – | 11年 | 邓钟锋先生，厦门大学金融学硕士。历任深圳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、国富天颐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。 |
| 吴西燕 | 公司行业研究主管，基金经理 | 2015年11月19日 | 2018年8月25日 | 12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、基金经理助理、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《富兰克林国海新机遇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

2018年三季度权益市场下跌，期间沪深300指数下跌2.05%，上证综指下跌0.92%，以成长型公司为代表的创业板指数下跌12.16%。三季度市场对于经济增长预期持续恶化，随着中美贸易战落地，石油价格上涨，市场对经济增长开始出现滞涨预期，周期和地产板块股票持续调整。此外，由于金融去杠杆造成的紧信用环境短期内无法逆转，股权质押风险持续暴露，市场对大股东股权质押比率较高的股票持续抛售，带动相关板块的股票出现较大幅度下跌。债券市场因贸易战导致的风险偏好下降，国内消费、投资数据疲软，央行持续货币市场偏宽松操作的利好影响，三季度整体小幅收涨。

三季度本基金的资产配置以股票为主，股票组合主要投资于高分红蓝筹股，债券组合以中等久期的高等级信用债为基本配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2018年9月30日，本基金A类份额净值为1.074元，本报告期份额净值上涨1.61%，同期业绩基准下跌1.21%，本基金跑赢业绩基准2.82个百分点。本基金C类份额净值为1.071元， 本报告期份额净值上涨1.52% ，同期业绩基准下跌1.21%，本基金跑赢业绩基准2.73个百分点。本基金三季度权益类资产占比降低，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 | 63,721,532.29 | 17.36 |
| | 其中：股票 | 63,721,532.29 | 17.36 |
| 2 | 基金投资 | – | – |
| 3 | 固定收益投资 | 289,191,299.10 | 78.80 |
| | 其中：债券 | 289,191,299.10 | 78.80 |
| | 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 | 8,968,094.42 | 2.44 |
| 8 | 其他资产 | 5,104,288.93 | 1.39 |
| 9 | 合计 | 366,985,214.74 | 100.00 |

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 | 3,591,904.72 | 0.98 |
| C | 制造业 | 19,075,380.03 | 5.21 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | – | – |
| E | 建筑业 | 108,232.20 | 0.03 |
| F | 批发和零售业 | – | – |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 4,522,261.03 | 1.23 |
| 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 | 28,900,558.67 | 7.89 |
| K | 房地产业 | 6,204,355.86 | 1.69 |
| L | 租赁和商务服务业 | 1,318,839.78 | 0.36 |
| 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 | – | – |
| S | 综合 | – | – |
| | 合计 | 63,721,532.29 | 17.39 |

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 | 601601 | 中国太保 | 106,800 | 3,792,468.00 | 1.04 |
| 2 | 601966 | 玲珑轮胎 | 234,963 | 3,688,919.10 | 1.01 |
| 3 | 600028 | 中国石化 | 504,481 | 3,591,904.72 | 0.98 |
| 4 | 601288 | 农业银行 | 906,563 | 3,526,530.07 | 0.96 |
| 5 | 600036 | 招商银行 | 114,534 | 3,515,048.46 | 0.96 |
| 6 | 601166 | 兴业银行 | 216,338 | 3,450,591.10 | 0.94 |
| 7 | 601988 | 中国银行 | 901,474 | 3,353,483.28 | 0.92 |
| 8 | 600048 | 保利地产 | 274,600 | 3,341,882.00 | 0.91 |
| 9 | 603608 | 天创时尚 | 307,900 | 3,146,738.00 | 0.86 |
| 10 | 600383 | 金地集团 | 315,598 | 2,862,473.86 | 0.78 |

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 | 59,772,000.00 | 16.31 |
| | 其中：政策性金融债 | 59,772,000.00 | 16.31 |
| 4 | 企业债券 | 105,208,799.10 | 28.71 |
| 5 | 企业短期融资券 | 5,033,500.00 | 1.37 |
| 6 | 中期票据 | 61,367,000.00 | 16.75 |
| 7 | 可转债（可交换债） | – | – |
| 8 | 同业存单 | 57,810,000.00 | 15.78 |
| 9 | 其他 | – | – |
| 10 | 合计 | 289,191,299.10 | 78.93 |

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 | 400,000 | 39,652,000.00 | 10.82 |
| 2 | 101556023 | 15闽高速MTN001 | 300,000 | 30,960,000.00 | 8.45 |
| 3 | 111807157 | 18招商银行CD157 | 300,000 | 28,953,000.00 | 7.90 |
| 4 | 111812093 | 18北京银行CD093 | 300,000 | 28,857,000.00 | 7.88 |
| 5 | 143616 | 18浙能01 | 200,000 | 20,260,000.00 | 5.53 |

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

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：

招商银行股份有限公司（以下简称"招商银行"）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（银监罚决字〔2018〕1号）》，就招商银行主要违法违规事实公告如下：（一）内控管理严重违反审慎经营规则；（二）违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款；（三）同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保；（四）销售同业非保本理财产品时违规承诺保本；（五）违规将票据贴现资金直接转回出票人账户；（六）为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保；（七）未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目；（八）高管人员在获得任职资格核准前履职；（九）未严格审查贸易背景真实性办理银行承兑业务；（十）未严格审查贸易背景真实性开立信用证；（十一）违规签订保本合同销售同业非保本理财产品；（十二）非真实转让信贷资产；（十三）违规向典当行发放贷款；（十四）违规向关系人发放信用贷款。

中国银保监会对招商银行做出如下行政处罚：没收违法所得人民币3.024万元，处以罚款人民币6,570万元，罚没合计人民币6,573.024万元。

本基金对招商银行投资决策说明：本公司的投研团队经过充分研究，认为上述事件仅对招商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，因此买入招商银行。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。

5.11.2 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 | 59,524.27 |
| 2 | 应收证券清算款 | – |
| 3 | 应收股利 | – |
| 4 | 应收利息 | 4,674,522.67 |
| 5 | 应收申购款 | 2,009.99 |
| 6 | 其他应收款 | 368,232.00 |
| 7 | 待摊费用 | – |
| 8 | 其他 | – |
| 9 | 合计 | 5,104,288.93 |

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

本基金本报告本期末股票投资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 | 国富新机遇混合A | 国富新机遇混合C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 393,390,037.99 | 284,429.40 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 29,864.64 | 12,199.74 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 52,557,787.45 | 119,555.13 |
| 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 | 340,862,115.18 | 177,074.01 |

§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

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 | 2018年7月1日至2018年9月30日 | 194,977,241.02 | – | – | 194,977,241.02 | 57.17% |
| | 2 | 2018年7月1日至2018年9月30日 | 198,017,821.79 | – | 52,530,000.00 | 145,487,821.79 | 42.66% |

产品特有风险

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。

该基金投资者集中度较高，管理人将积极通过持续营销优化持有人结构，审慎办理大额申购和赎回。

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新机遇灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；

2、《富兰克林国海新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

3、《富兰克林国海新机遇灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；

4、《富兰克林国海新机遇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

2018年10月25日