富兰克林国海研究精选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	国富研究精选混合
基金主代码	450011
交易代码	450011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年5月22日
报告期末基金份额总额	44,147,301.24份
投资目标	本基金通过对企业基本面全面、深入的研究，持续挖掘具有长期发展潜力和估值优势的上市公司，实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1、股票投资策略 本基金管理人采取积极的股票选择策略，旨在依托本公司的研究平台，综合采用基本面分析和深入调查研究相结合的研究方法，以"自下而上"的方式精选出具备可持续的竞争优势、杰出的成长潜质、出色的经营管理能力，同时有合理估值的上市公司，构建投资组合。 2、行业配置策略 本基金采取"自上而下"的方式进行行业配置，即根据宏观经济周期、国家产业政策、行业景气度和行业竞争格局等因素进行深入分析，结合对行业盈利趋势预测、行业整体估值水平和市场特征等，进行综合的行业投资价值评估。 3、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。 4、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。 5、股指期货投资策略 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。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%＋中债国债总指数（全价）收益率×20%
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（2018年7月1日 － 2018年9月30日）
1.本期已实现收益	-242,301.74
2.本期利润	-509,081.81
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0115
4.期末基金资产净值	57,791,471.02
5.期末基金份额净值	1.309

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。

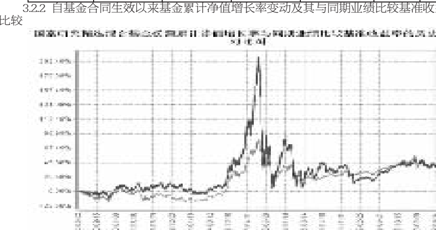
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-0.91%	1.37%	-1.68%	1.09%	0.77%	0.28%

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5月22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		
徐荔蓉	公司副总经理、投资总监、研究分析部总经理，国富中国收益混合基金、国富潜力组合混合基金及国富研究精选混合基金的基金经理	2012年5月22日	－	21年	徐荔蓉先生，CFA，CPA（非执业），律师（非执业），中央财经大学经济学硕士。历任中国技术进出口总公司金融部副总经理、融通基金管理有限公司基金经理、申万巴黎基金管理有限公司（现"申万菱信基金管理有限公司"）基金经理、国海富兰克林基金管理有限公司高级顾问、资产管理部总经理兼投资经理、管理层董事。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司副总经理、投资总监、研究分析部总经理，国富中国收益混合基金、国富潜力组合混合基金及国富研究精选混合基金的基金经理。

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《富兰克林国海研究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年三季度股票市场表现较弱，成交量持续下行，市场情绪也更趋悲观。以创业板为代表的成长股出现明显的下跌，以蓝筹股为主的沪深300指数表现了较好的抗跌性，三季度仅小幅下跌。

本基金在三季度适度增持了出现大幅补跌的医药股和部分消费龙头公司，对超配的金融业又进行了适度增持，组合持仓集中度适度降低。

4.5 报告期内基金的业绩表现

三季度本基金份额净值1.309元，本报告期份额净值下跌0.91%，业绩基准下跌1.68%，战胜业绩基准，业绩贡献主要来自于基金持续超配的金融股表现良好，同时部分消费和成长持仓当季也表现良好。

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	53,810,971.24	92.71
	其中：股票	53,810,971.24	92.71
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	4,206,057.53	7.25
8	其他资产	27,736.26	0.05
9	合计	58,044,765.03	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	2,848,000.00	4.93
C	制造业	25,367,270.00	43.89
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	2,445,000.00	4.23
G	交通运输、仓储和邮政业	1,069,801.24	1.85
H	住宿和餐饮业	－	－
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,025,000.00	3.50
J	金融业	14,593,100.00	25.25
K	房地产业	1,582,100.00	2.74
L	租赁和商务服务业	2,380,700.00	4.12
M	科学研究和技术服务业	－	－
N	水利、环境和公共设施管理业	1,500,000.00	2.60
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	53,810,971.24	93.11

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	600036	招商银行	120,000	3,682,800.00	6.37
2	002142	宁波银行	205,000	3,640,800.00	6.30
3	600028	中国石化	400,000	2,848,000.00	4.93
4	601012	隆基股份	200,000	2,840,000.00	4.91
5	601933	永辉超市	300,000	2,445,000.00	4.23
6	601888	中国国旅	35,000	2,380,700.00	4.12
7	603288	海天味业	30,000	2,376,000.00	4.11
8	601318	中国平安	33,000	2,260,500.00	3.91
9	600519	贵州茅台	3,000	2,190,000.00	3.79
10	600887	伊利股份	80,000	2,054,400.00	3.55

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

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

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	24,241.34
2	应收证券清算款	－
3	应收股利	－
4	应收利息	783.81
5	应收申购款	2,711.11
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	27,736.26

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换债。

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	44,010,234.29
报告期期间基金总申购份额	754,383.15
减：报告期期间基金总赎回份额	617,316.20
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	44,147,301.24

§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

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研究精选混合型证券投资基金设立的文件；

2、《富兰克林国海研究精选混合型证券投资基金基金合同》；

3、《富兰克林国海研究精选混合型证券投资基金招募说明书》；

4、《富兰克林国海研究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
2018年10月25日

富兰克林国海美元债定期开放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：中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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

2.1 基金基本情况

基金简称	国富美元债定期债券（QDII）	
基金主代码	003972	
交易代码	003972	
基金运作方式	契约型，以定期开放方式运作	
基金合同生效日	2017年1月25日	
报告期末基金份额总额	263,802,664.10份	
投资目标	本基金在审慎的投资管理和风险控制下，力争总回报最大化，以谋求长期保值增值。	
投资策略	（一）封闭期投资策略 1、资产配置策略 本基金通过研究全球市场经济运行趋势，深入分析不同国家和地区财政及货币政策对经济运行的影响，结合对中长期利率走势、通货膨胀及各类债券的收益率、波动性的预期，自上而下地决定债券组合久期，对投资组合类属资产的比例进行最优化配置和动态调整。 2、债券投资策略 （1）久期策略 本基金将通过积极主动地预测市场利率的变动趋势，相应调整债券组合的久期配置，以达到提高债券组合收益、降低债券组合利率风险的目的。主要投资策略包括战略性久期配置和短期策略性久期调整。 （2）信用债券投资策略 本基金通过承担适度的信用风险来获取信用溢价，主要关注个别债券的选择和行业配置两方面。在定性与定量分析结合的基础上，通过"自上而下"与"自下而上"相结合的分析策略，在信用类固定收益金融工具中进行个债的精选，构造和优化组合。 （3）收益率曲线策略 由于债券供求、投资者投资偏好和市场情绪等因素，不同期限债券的利率变动幅度往往不一致，收益率曲线将因此非平行移动。通过对各期限的利率变动趋势的比较分析，本基金将在确定组合久期的前提下，采取相应的债券期限配置，以从长期、中期和短期债券的利率变化差异中获取超额收益。 （4）券种配置策略 由于债券供求和市场情绪等因素，不同市场和类型债券品种的利率与基准利率的利差不断变动。通过对影响各类利差的因素进行深入分析，评估各券种的相对投资价值，调高投资价值较高的券种的比例以获取超额收益。 （5）衍生工具投资策略 本基金的衍生品投资将严格遵守中国证监会及相关法律法规的约束，合理利用衍生工具，控制下跌风险，对冲汇率风险，实现保值和锁定收益。 （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，并可能适度提高现金比例，减小基金净值的波动。	
业绩比较基准	95%×巴克莱资本美国综合债券指数收益率＋5%×商业银行税后活期存款基准利率	
风险收益特征	本基金为债券型基金，主要投资于美元债券，其预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。本基金可投资于境外证券，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。	
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
境外资产托管人	英文名称：JPMorgan Chase Bank，National Association	
	中文名称：摩根大通银行	

§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）
1.本期已实现收益	3,024,629.43
2.本期利润	13,017,834.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.0380
4.期末基金资产净值	267,085,561.48
5.期末基金份额净值	1.0124

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。

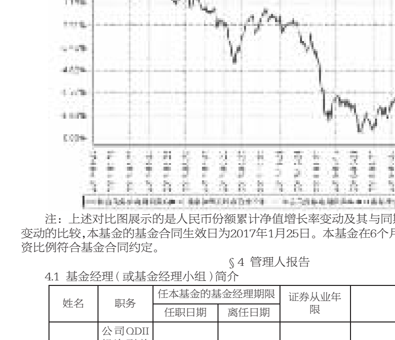
3.上述"期末基金份额净值"为人民币份额的基金份额净值，报告期末美元份额的基金份额净值为0.1472美元。

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	5.12%	0.32%	0.02%	0.14%	5.10%	0.18%

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：上述对比图展示的是人民币份额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，本基金的基金合同生效日为2017年1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		
徐成	公司QDII投资副总监，国富亚洲机会股票（QDII）基金、国富大中华精选混合（QDII）基金、国富美元债定期债券（QDII）基金、国富沪港深成长精选股票基金及国富估值优势混合基金的基金经理	2017年1月25日	－	12年	徐成先生，CFA，朴茨茅斯大学（英国）金融决策分析硕士。历任永丰金证券（亚洲）有限公司上海办事处研究员，新加坡东京海上国际资产管理有限公司上海办事处研究员、高级研究员、首席代表。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司QDII投资副总监，国富亚洲机会股票(QDII)基金、国富大中华精选混合（QDII）基金、国富美元债定期债券(QDII)基金、国富沪港深成长精选股票基金及国富估值优势混合基金的基金经理。

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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《富兰克林国海美元债定期开放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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析

2018年第三季度，美联储加息25个基点，上调联邦基金利率目标区间至2.0~2.25%，为此轮周期第8次加息，市场对此次加息预期充分。整体而言，美联储上修2018年增长预测、以及维持加息路径预测不变，表明美联储将继续按计划加息。

8月底以来美债收益率开始攀升，主要原因还是美国经济表现强劲。8月底以来公布的数据显示，美国经济继续强劲增长。9月非制造业PMI均大幅超预期上行；ISM制造业PMI指数8月和9月均持续处于历史高位，也显示目前为止贸易摩擦尚未对美国的制造业造成显著的负面冲击。9月新增非农就业虽然不及预期，但小时工资连续第三个月环比增长0.3%，失业率也降低至1969年底以来最低。整体而言，花旗经济意外指数显示，美国经济意外指数在8月底触底后开始反弹。

2018年第三季度，高收益美元债市场触底反弹，据彭博显示，IBOXX中资高收益美元债指数和IBOXX 中资投资级美元债指数分别上涨2.21%和0.57%。中资高收益美元债涨幅较大主要有两个原因，第一夏季为中资美元债的淡季，一级市场供应缓解；第二中国针对经济出现下行压力，金融监管和货币政策适度放松，从而提振了市场信心。

配置方面，2018年第三季度本基金保持较高的现金仓位，择机参与了有相对价值的一级市场新发，考虑到10－11月一级市场供给加速，我们不太看好接下来两个月的市场，9月底加仓了短久期的地产美元债用于现金管理。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2018年第三季度，本基金人民币份额净值1.0124元，上涨5.12%，业绩基准上涨0.02%，跑赢业绩基准5.10%，这主要是由于人民币兑美元贬值所致。美元份额净值0.1472 美元，上涨1.10%，业绩基准上涨0.02%，跑赢业绩基准1.08%，这主要是由于第三季度美元债市场触底反弹。

4.5 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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	6,584,824.24	2.46
	其中：普通股	6,584,824.24	2.46
	优先股	－	－
	存托凭证	－	－
	房地产信托凭证	－	－
2	基金投资	－	－
3	固定收益投资	239,609,848.64	89.52
	其中：债券	239,609,848.64	89.52
	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	16,747,215.56	6.26
8	其他资产	4,719,572.03	1.76
9	合计	267,661,460.47	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

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
香港	6,584,824.24	2.47

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

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
材料	－	－
电信服务	－	－
信息技术	－	－
非必需消费品	2,538,321.37	0.95
必需消费品	－	－
能源	－	－
保健	－	－
金融	4,046,502.87	1.52
工业	－	－
公用事业	－	－
合计	6,584,824.24	2.47

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

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（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	China Everbright Ltd	光大控股	BBG000BBZJX6	香港联合交易所	香港	328,000	4,046,502.87	1.52
2	China Meidong Auto Holdings Ltd	美东汽车	BBG005MDCCJ5	香港联合交易所	香港	786,000	2,538,321.37	0.95

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

债券信用等级	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
A+至A-	－	－
BBB+至BBB-	－	－
BB+至BB-	103,388,005.78	38.71
B+至B-	33,641,448.06	12.60
未评级	102,580,394.80	38.41

注：上述债券投资组合主要适用标准普尔、穆迪、惠誉等国际权威机构评级。

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五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例（%）
1	XS1588158342	HuantaihuInternationalInvestHTHG53/403/30/20	24,077,200	23,740,600.81	8.89
2	XS1628787431	FarEastHorizonLtdFRESHK4.35PERP	19,261,760	17,469,068.00	6.54
3	XS1711177045	LoganPropertyHoldingsCoLtdLOGPH51/811/02/18	13,758,400	13,742,302.68	5.15
4	XS1861032628	SunacChinaHoldingsLtdSUNAC85/82020-07-27	10,318,800	10,439,942.70	3.91
5	XS1107316041	WestChinaCementLtdWESCHI61/209/11/19	10,318,800	10,434,989.62	3.91

注：

1、债券代码为ISIN码。

2、数量列示债券面值，外币按照期末估值汇率折为人民币，四舍五入保留整数。

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序的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

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资产。

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（人民币元）
1	存出保证金	－
2	应收证券清算款	－
3	应收股利	－
4	应收利息	4,719,572.03
5	应收申购款	－
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	4,719,572.03

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。

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	263,802,664.10
报告期期间基金总申购份额	－
减：报告期期间基金总赎回份额	－
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	263,802,664.10

§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 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	98,068,565.00	－	－	98,068,565.00	37.17%
	2	2018年7月1日至2018年9月30日	100,032,000.00	－	－	100,032,000.00	37.92%

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美元债定期开放债券型证券投资基金基金合同设立的文件；

2、《富兰克林国海美元债定期开放债券型证券投资基金基金合同》；

3、《富兰克林国海美元债定期开放债券型证券投资基金基金合同招募说明书》；

4、《富兰克林国海美元债定期开放债券型证券投资基金基金合同托管协议》；

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

富兰克林国海日鑫月益30天理财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	5,274,722,391.21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）息差放大策略：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，在保证基金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	532,178,230.53份	4,742,544,160.68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	3,602,613.23	51,153,926.97
2. 本期利润	3,602,613.23	51,153,926.97
3. 期末基金资产净值	532,178,230.53	4,742,544,160.68

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

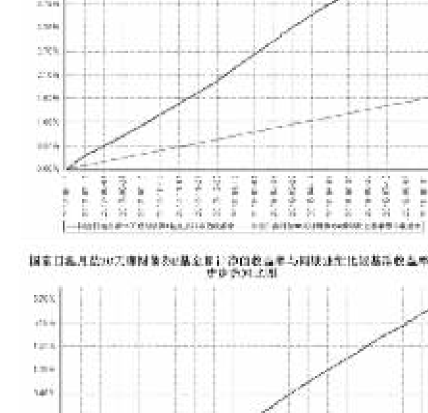
国富日鑫月益30天理财债券A

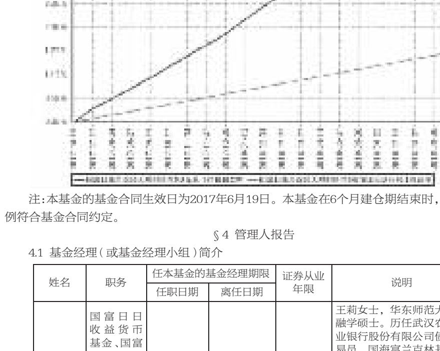
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.9571%	0.0057%	0.3356%	0.0000%	0.6215%	0.0057%

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	1.0225%	0.0057%	0.3356%	0.0000%	0.6869%	0.0057%

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	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。

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年三季度海外市场维持动荡，国内始终保持了稳健中性的货币政策及较为积极的财政政策，宏观经济数据符合预期，地方债供给大幅增加使得利率方面一度承压，长端利率债收益率从降准的开局开始呈现先回落后震荡上升的态势；存单品种到期量较上个季度略有回落但募集压力不大，仅在每月下旬有一小波上行；信用品种违约不断，市场整体风险偏好仍处于低位。

目前信用事件层出不穷，在此背景下仍需仔细筛选流动性尚佳的有配置价值的信用品种。整体来看，高评级同业存单整体风险可控，年内的品种收益率下行较大，但跨年仍有吸引力且准确的择时能获得不错的收益，加之其良好的流动性，目前仍然是配置上比较理想的品种之一。

本基金致力于做好择时配置，选择在合适时机通过久期与杠杆的调节在保持流动性安全的前提下提高收益，合理到期分布。在债券配置上采取哑铃型结构，保持短期流动性并力求锁定一部分长期资产的收益率。高评级信用债与存单在一定时间内各有其配置价值，未来将在保持组合流动性要求的前提下在各投资品种内选择合适的标的，为基金持有人创造稳健的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金A类份额净值增长0.9571%，同期业绩比较基准增长0.3356%，基金超额收益率0.6215%；本基金B类份额净值增长1.0225%，同期业绩比较基准增长0.3356%，基金超额收益率0.6869%。

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	4,717,060,969.94	79.76
	其中：债券	4,717,060,969.94	79.76
	资产支持证券	－	－
2	买入返售金融资产	255,660,823.49	4.32
	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	912,769,347.30	15.43
4	其他资产	28,398,947.03	0.48
5	合计	5,913,890,087.76	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

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	7.64
	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	629,298,376.05	11.93
	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	112
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	144
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	80

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本基金合同约定："本基金将投资组合的平均剩余期限控制在150天以内"。本报告期内，未发生投资组合的平均剩余期限违反基金合同的情况。

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	24.51	11.93
	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	14.74	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	3.27	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	20.69	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）	48.37	0.00
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	－
	合计	111.58	11.93

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	330,711,539.45	6.27
	其中：政策性金融债	330,711,539.45	6.27
4	企业债券	8,054,883.08	0.15
5	企业短期融资券	570,634,787.32	10.82
6	中期票据	101,362,613.77	1.92
7	同业存单	3,706,297,146.32	70.27
8	其他	－	－
9	合计	4,717,060,969.94	89.43
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88.77%，AA+同业存单的比例为11.23%。

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	111810052	18兴业银行CD052	4,000,000	398,812,363.95	7.56
2	111803138	18农业银行CD138	3,000,000	295,954,111.04	5.61
3	111815010	18民生银行CD010	2,200,000	217,552,847.39	4.12
4	011801489	18中粮SCP001	2,000,000	200,009,378.56	3.79
5	111714285	17江苏银行CD285	2,000,000	199,732,709.27	3.79
6	111813114	18浙商银行CD114	2,000,000	195,644,864.16	3.71
7	111812172	18北京银行CD172	2,000,000	195,560,108.08	3.71
8	111895228	18宁夏银行CD033	1,800,000	179,755,545.35	3.41
9	111894910	18广州银行CD035	1,700,000	166,007,566.72	3.15
10	011800649	18徐工SCP003	1,500,000	150,010,883.02	2.84

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	17
报告期内偏离度的最高值	0.4376%
报告期内偏离度的最低值	0.1187%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2326%

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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整体的长期发展前景，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	658.97
2	应收证券清算款	－
3	应收利息	25,146,181.89
4	应收申购款	3,252,106.17
5	其他应收款	－
6	待摊费用	－
7	其他	－
8	合计	28,398,947.03

§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	180,249,483.42	3,949,703,973.05
报告期期间基金总申购份额	821,419,773.56	2,246,346,871.46
报告期期间基金总赎回份额	469,491,026.45	1,453,506,683.83
报告期期末基金份额总额	532,178,230.53	4,742,544,160.68

§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 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17日至2018年8月14日	200,000,000.00	1,002,064,803.70	1,100,000,000.00	102,064,803.70	1.93%
	2	2018年7月1日至2018年9月30日	2,041,315,537.42	20,767,523.57	－	2,062,083,060.99	39.09%

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10月25日