富兰克林国海恒久信用债券型证券投资基金

【2014】半年度报告摘要

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:二〇一四年八月二十九日

1重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2014年8月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至6月30日止。

2基金简介

2.1基金基本情况

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	
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	
报告期末基金份额总额	55,914,447.73份	
基金合同存续期	不定期	
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	24,620,388.82份	31,294,058.91份

2.2基金产品说明

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。

2.3基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		国海富兰克林基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	储丽莉	李芳菲
	联系电话	021-3855 5555	010-6606 0069
	电子邮箱	service@ftsfund.com	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		400-700-4518.9510-5680和021-38789555	95599
传真		021-6888 3050	010-68121816

2.4信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.ftsfund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

3主要财务指标和基金净值表现

3.1主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2014年1月1日至2014年6月30日)	
	国富恒久信用债券A类	国富恒久信用债券C类
本期已实现收益	525,829.13	568,360.29
本期利润	1,327,605.68	1,390,504.79
加权平均基金份额本期利润	0.0432	0.0492
本期基金份额净值增长率	4.56%	4.37%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)	
	国富恒久信用债券A类	国富恒久信用债券C类
期末可供分配基金份额利润	-0.0006	-0.0058
期末基金资产净值	25,396,711.66	32,111,364.60
期末基金份额净值	1.032	1.026

注:1、上述财务指标采用的计算公式,详见证监会发布的证券投资基金信息披露编报规则－第1号《主要财务指标的计算及披露》。

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、期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

4、上述基金业绩指标不包括持有人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要低于所列数字。

3.2基金净值表现

3.2.1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类

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	1.28%	0.17%	0.48%	0.07%	0.80%	0.10%
过去三个月	2.89%	0.12%	2.66%	0.08%	0.23%	0.04%
过去六个月	4.56%	0.10%	4.03%	0.09%	0.53%	0.01%
过去一年	0.58%	0.19%	-1.43%	0.10%	2.01%	0.09%
自基金合同生效起至今	3.20%	0.17%	-0.90%	0.09%	4.10%	0.08%

国富恒久信用债券C类

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	1.28%	0.17%	0.48%	0.07%	0.80%	0.10%
过去三个月	2.70%	0.13%	2.66%	0.08%	0.04%	0.05%
过去六个月	4.37%	0.11%	4.03%	0.09%	0.34%	0.02%
过去一年	0.20%	0.17%	-1.43%	0.10%	1.63%	0.07%
自基金合同生效起至今	2.60%	0.17%	-0.90%	0.09%	3.50%	0.08%

注:根据基金合同中投资策略及投资限制的有关规定,本基金的业绩比较基准＝60%×中债企业债总全价指数+40%×中债国债总全价指数。中债企业债总全价指数、中债国债总全价指数是由中央国债登记结算有限责任公司(简称“中债公司”)编制的、分别反映我国国债市场和企业债市场整体价格和投资回报情况的指数。

本基金每个交易日对业绩比较基准进行再平衡处理,1日收益率(Benchmarkt)按下列公式计算:

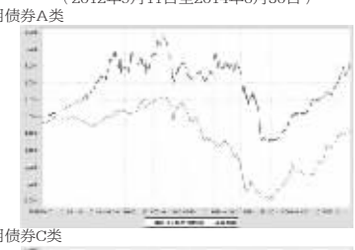
Benchmarkt=60%×(中债企业债总全价指数t/中债企业债总全价指数t-1-1)＋40%×(中债国债总全价指数t/中债国债总全价指数t-1-1)

其中,t=1,2,3,…, T,T表示时间截止日。

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

富兰克林国海恒久信用债券型证券投资基金
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
(2012年9月11日至2014年6月30日)

国富恒久信用债券A类



国富恒久信用债券C类

注:本基金的基金合同生效日为2012年9月11日。本基金在建仓期结束时,各项投资比例符合基金合同约定。

4管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

国海富兰克林基金管理有限公司成立于2004年11月,由国海证券股份有限公司和富兰克林邓普顿投资集团全资子公司邓普顿国际股份有限公司共同出资组建, 目前公司注册资本2.2亿元人民币,国海证券股份有限公司持有51%的股份, 邓普顿国际股份有限公司持有49%的股份。

国海证券股份有限公司是国内A股市场第16家上市券商,是拥有全业务牌照,营业网点遍布中国主要城市的全国性综合类证券公司。富兰克林邓普顿投资集团是世界知名基金管理公司,在全球市场上有超过65年的投资管理经验。国海富兰克林基金管理有限公司引进富兰克林邓普顿投资集团享誉全球的投资机制、研究平台和风险控制体系,借助国海证券股份有限公司的综合业务优势,力争成为国内一流的基金管理公司。

国海富兰克林基金管理有限公司具有丰富的管理基金经验。截至本报告期末,从2005年6月第一只基金成立到现在,已经成功管理了16只基金产品(包含A、C类债券基金)。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刁晖宇	公司固定收益投资总监,QDII投资总监,国富恒久信用债券基金和国富恒利分级债券基金的基金经理	2012-09-11	-	16年	刁晖宇先生,美国堪萨斯大学工商管理硕士、美国南方卫理公会大学工程学硕士,历任美国银顺基金管理公司基金经理, 美国Security Benefit Group资深投资分析师, Federal Home Loan Bank资深金融风险及金融衍生产品分析师,湖南中期广州营业部负责人,现任国海富兰克林基金管理有限公司固定收益投资总监,QDII投资总监,国富恒久信用债券基金和国富恒利分级债券基金的基金经理。
刘怡敏	国富中国收益混合基金、国富强化收益债券基金和国富恒久信用债券基金的基金经理	2012-09-11	-	10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,并曾在富国基金管理有限公司从事债券投资及研究工作,现任国海富兰克林基金管理有限公司国富中国收益混合基金、国富强化收益债券基金和国富恒久信用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管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

央行2014年上半年总体继续保持了相对宽松的货币政策。 通过定向降准, 再贷款以及在二级市场进行净投放等形式对市场注入流动性以期降低实体经济的融资成本。上半年资本市场总体流动性比去年下半年有很大的改善。流动性的改善推动了债券收益率曲线的大幅下行。宽松的货币环境推动了经济的企稳回升,从公布的经济数据来讲,二季度经济已经出现了良好的回升势头。PMI和汇丰PMI、以及工业增加值、社会消费品零售总额同比增长的数据都体现了一定的改善。但实体经济融资利率的改善不达预期,高企的融资成本对经济的改善形成一定制约, 预计下一步央行的工作重点是降低实体经济特别是政府鼓励发展行业的融资成本。疲软的经济导致目前通货膨胀压力不大, 往后看预计有一定的回升的压力,但通货膨胀总体属于可控范围。 企业债的收益率在2014上半年有较大幅的下降,中债企业债总全价指数上半年总体上升了4.06%。国债在上半年表现不错,中债国债总全价指数上升3.98%。可转债指数在上半年表现强劲,上证转债总体上行了3.98%。

本基金在二季度对信用债和可转债进行了一定的增仓,对业绩有一定的帮助。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

国富恒久信用债券A类 2014上半年净值上升了4.56%, 同期比较基准的收益率为4.03%,表现优于基准53个基点。国富恒久信用债券 C类 2014上半年净值上升了4.37%,同期比较基准的收益率为4.03%,表现优于基准34个基点。主要是得益于国富恒久信用债基金在可转债上的配置。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2014下半年,我们认为中国经济有望在宽松货币环境的推动下企稳回升,但受制于经济结构等因素的制约不可过于乐观。从流动性来看,2014年国内和国外目前的货币总体较为宽松。新一届政府对经济发展和结构调整已经有了比较好的思路, 在今后较长的一段时间内简政放权和推动经济结构转型是政府工作的重中之重, 同时适时调整货币政策和投资力度也可以在一定程度上帮助经济的平稳前行。 基于上述,我们对债市在2014下半年的表现还是比较乐观。 我们预期债市下半年是慢牛行情。我们将会适时调整久期和债券品种的组合,关注低评级信用债的风险。

4.6管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本公司在报告期内有效控制基金估值流程, 按照相关法律法规的规定设有投资资产估值委员会(简称“估值委员会”),并已制订了《公允估值管理办法》。估值委员会审核和决定投资资产估值的相关事务,确保基金估值的公允、合理,保证估值未被歪曲以免对基金持有人产生不利影响。报告期内相关基金估值政策由托管银行进行复核。公司估值委员会由董事长(本报告期内代为履行总经理职责)或其任命者负责,成员包括投研、风险控制、监察稽核、交易、基金核算方面的部门主管,相关人员均具有丰富的证券基金行业从业经验和专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况,应向估值委员会报告并提出相关意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突,一切以投资者利益最大化为最高准则。

4.7管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

截止本报告期末,根据本基金基金合同和相关法律法规的规定,国富恒久信用债券A类基金和国富恒久信用债券C类基金无应分配但尚未实施分配的利润。

5托管人报告

5.1报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管本基金的过程中,本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定,对本基金基金管理人—国海富兰克林基金管理有限公司 2014 年 1 月 1 日至 2014年 6 月30 日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为, 国海富兰克林基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,国海富兰克林基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的本基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

6半年度财务会计报告(未经审计)

6.1资产负债表

会计主体:富兰克林国海恒久信用债券型证券投资基金
报告截止日:2014年6月30日

单位:人民币元

资产	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
资 产:		
银行存款	1,253,472.25	1,778,198.01
结算备付金	368,471.26	954,183.74
存出保证金	12,524.18	34,760.58
交易性金融资产	68,130,533.93	43,683,729.00
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	68,130,533.93	43,683,729.00
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	1,000,000.00	11,800,000.00
应收证券清算款	4,917,824.89	719,058.70
应收利息	1,699,608.37	659,153.03
应收股利	-	-
应收申购款	1,580,297.62	298.21
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	78,962,732.50	59,629,381.27
负债和所有者权益	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	19,099,975.60	7,999,994.00
应付证券清算款	-	795,557.53
应付赎回款	2,066,266.26	596,191.51
应付管理人报酬	44,449.18	43,464.93
应付托管费	12,699.77	12,418.54
应付销售服务费	12,632.10	8,267.00
应付交易费用	157.50	1,000.00
应交税费	2,000.00	2,000.00
应付利息	14,347.31	5,799.92
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	202,128.52	235,062.72
负债合计	21,454,656.24	9,699,756.15
所有者权益:		
实收基金	55,914,447.73	50,647,915.24
未分配利润	1,593,628.53	-718,290.12
所有者权益合计	57,508,076.26	49,929,625.12
负债和所有者权益总计	78,962,732.50	59,629,381.27

注:报告截止日2014年6月30日,国富恒久信用债券基金A类基金份额净值1.032元,C类基金份额净值1.026元,基金份额总额55,914,447.73份,其中A类基金份额24,620,388.82份,C类基金份额31,294,058.91份。

6.2利润表

会计主体:富兰克林国海恒久信用债券型证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
一、收入	3,372,508.94	7,436,937.81
1.利息收入	1,411,462.13	6,366,148.64
其中:存款利息收入	10,793.55	84,598.05
债券利息收入	1,375,561.90	6,020,627.88
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	25,106.68	260,922.71
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	320,748.95	5,114,787.29
其中:股票投资收益	0.00	779,840.98
基金投资收益	-	-
债券投资收益	320,748.95	4,334,946.31
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	1,623,921.05	-4,136,041.93
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	16,376.81	92,043.81
减:二、费用	654,398.47	2,476,248.18
1.管理人报酬	205,588.08	1,185,871.92
2.托管费	58,739.43	338,820.57
3.销售服务费	42,069.41	141,499.33
4.交易费用	829.65	57,245.79
5.利息支出	181,721.98	548,199.94
其中:卖出回购金融资产支出	181,721.98	548,199.94
6.其他费用	165,449.92	204,610.63
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	2,718,110.47	4,960,689.63
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	2,718,110.47	4,960,689.63

6.3所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:富兰克林国海恒久信用债券型证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	50,647,915.24	-718,290.12	49,929,625.12
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	2,718,110.47	2,718,110.47
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	5,266,532.49	-406,191.82	4,860,340.67
其中:1.基金申购款	80,936,820.84	400,448.32	81,337,269.16
2.基金赎回款	-75,670,288.35	-806,640.14	-76,476,928.49
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	55,914,447.73	1,593,628.53	57,508,076.26
项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	500,423,593.20	8,430,624.65	508,854,217.85
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	4,960,689.63	4,960,689.63
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-291,071,516.28	-8,150,225.63	-299,221,741.91
其中:1.基金申购款	137,305,519.80	4,509,497.89	141,815,017.69
2.基金赎回款	-428,377,036.08	-12,659,723.52	-441,036,759.60
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	209,352,076.92	5,241,088.65	214,593,165.57

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人:吴显玲(董事长,本报告期内代为履行总经理职责),主管会计工作负责人:胡昕彦,会计机构负责人:黄宇虹

6.4报表附注

6.4.1 基金基本情况

富兰克林国海恒久信用债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2012]第916号《关于核准富兰克林国海恒久信用债券型证券投资基金募集的批复》核准,由国海富兰克林基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《富兰克林国海恒久信用债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集806,681,055.49元, 业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2012)第307号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《富兰克林国海恒久信用债券型证券投资基金基金合同》于2012年9月11日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为806,949,553.68份,认购资金产生的利息收入折合268,498.19份基金份额。本基金的基金管理人为国海富兰克林基金管理有限公司,基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《富兰克林国海恒久信用债券型证券投资基金基金合同》,本基金根据费用收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者申购时收取前端申购费用的,称为A类;不收取申购费用,而是从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为C类。本基金A类、C类两种收费模式并存,各类基金份额分别计算基金份额净值。投资人可自由选择申购某一类别的基金份额,但各类别基金份额之间不能相互转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《富兰克林国海恒久信用债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括公司债、企业债、可转换债券、分离交易可转债、短期融资券、中期票据、资产支持证券、国债、金融债、央行票据、债券回购、银行存款、货币市场工具等金融工具,以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他固定收益证券品种。本基金的投资组合比例为:固定收益类金融工具的比例不低于基金资产的80%,其中投资于信用债券的比例不低于固定收益类资产的80%,投资于非固定收益类资产的比例不超过基金资产的20%,其中,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为: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。

本财务报表由本基金的基金管理人国海富兰克林基金管理有限公司于2014年8月28日批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则－基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《富兰克林国海恒久信用债券型证券投资基金基金合同》 和在财务报表附注6.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金本报告期间财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本基金2014年6月30日的财务状况以及2014年1月1日至2014年6月30日期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(2)对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入,应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。自2013年1月1日起,对基金从上市公司取得的股息红利所得,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂减按25%计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股,解禁后取得的股息、红利收入,按照上述规定计算纳税,持股时间自解禁日起计算;解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税, 买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金管理人于2014年2月28日发布《国海富兰克林基金管理有限公司关于设立子公司的公告》,本基金管理人获准设立全资子公司,子公司名称为国海富兰克林资产管理(上海)有限公司。子公司已在工商行政管理部门办理完成工商注册登记,取得营业执照。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

项目	与本基金的关系
国海富兰克林基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司(“中国农业银行”)	基金托管人、基金代销机构
国海证券股份有限公司(“国海证券”)	基金管理人的股东、基金代销机构

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
国海证券	-	-	25,776,411.63	100.00%

6.4.8.1.2权证交易

无。

6.4.8.1.3应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国海证券	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国海证券	23,318.23	100.00%	18,151.97	100.00%

注:1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。权证交易不计佣金。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

6.4.8.2关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	205,588.08	1,185,871.92
其中:支付销售机构的客户维护费	84,910.42	543,949.40

注:支付基金管理人国海富兰克林基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值0.7%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日管理人报酬＝前一日基金资产净值×0.7% / 当年天数。

6.4.8.2.2基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	58,739.43	338,820.57

注:支付基金托管人中国农业银行的托管费按前一日基金资产净值0.2%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日托管费＝前一日基金资产净值×0.2% / 当年天数。

6.4.8.2.3销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国富恒久信用债券A类	国富恒久信用债券C类	合计
国海富兰克林基金管理有限公司	-	7,666.08	7,666.08
中国农业银行	-	23,790.20	23,790.20
国海证券	-	598.16	598.16
合计	-	32,054.44	32,054.44
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国富恒久信用债券A类	国富恒久信用债券C类	合计
国海富兰克林基金管理有限公司	-	11,105.77	11,105.77
中国农业银行	-	110,552.77	110,552.77
国海证券	-	10,724.54	10,724.54
合计	-	132,383.08	132,383.08

注:支付基金销售机构的销售服务费按前一日C 类份额对应的基金资产净值的年费率0.3%计提,逐日累计至每月月底,按月支付给国海富兰克林基金管理有限公司,再由国海富兰克林基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为:日销售服务费＝前一日C 类份额对应的基金资产净值 × 0.3 % / 当年天数。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.8.4各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日	
	国富恒久信用债券A类	国富恒久信用债券C类	国富恒久信用债券A类	国富恒久信用债券C类
期初持有的基金份额	6,730,050.93	0.00	0.00	0.00
期间申购/买入总份额	0.00	0.00	6,730,050.93	0.00
期间因拆分变动份额	0.00	0.00	0.00	0.00
减:期间赎回/卖出总份额	0.00	0.00	0.00	0.00
期末持有的基金份额	6,730,050.93	0.00	6,730,050.93	0.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	27.34%	0%	5.32%	0%

注:基金管理人运用固有资金投资本基金费率按本基金基金合同公布的费率执行。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

1.本基金除基金管理人之外的其他关联方投资本基金费率按本基金基金合同公布的费率执行。

2.本报告期末和上年度末(2013年12月31日)除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行股份有限公司	1,253,472.25	7,083.66	1,339,138.42	66,787.72

注:本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.8.7其他关联交易事项的说明

无。

6.4.9 期末(2014年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.9.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2014年6月30日止, 本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额19,099,975.6元,于2014年7月8日先后到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和在新质押式回购下转入质押库的债券, 按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

6.4.10有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债, 其账面价值与公允价值相差很小。

(b)以公允价值计量的金融工具

(i)金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值, 公允价值层级可分为:

第一层级:相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级:直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察