# 富兰克林国海研究精选股票型证券投资基金

## 2014 第四季度报告

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1月21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2015年1月19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2014年10月1日起至12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 国富研究精选股票 |
| 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 | 55,286,494.00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<br>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。<br>2、行业配置策略<br>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。<br>3、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。<br>4、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>5、股指期货投资策略<br>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 | 本基金是股票型基金,属于证券投资基金中的较高预期风险和较高预期收益品种,其预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。 |
| 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 |

### §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(2014年10月1日-2014年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 8,092,871.84 |
| 2.本期利润 | 17,815,068.99 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.4477 |
| 4.期末基金资产净值 | 81,850,885.91 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.48 |

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。

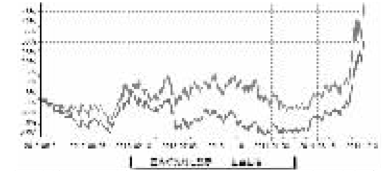
3.2 基金净值表现

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 | 36.28% | 1.84% | 34.88% | 1.31% | 1.40% | 0.53% |

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

富兰克林国海研究精选股票型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2012年5月22日–2014年12月31日)



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、国富潜力组合股票基金和国富研究精选股票基金基金经理 | 2012年5月22日 | – | 17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("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。现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、国富潜力组合股票基金和国富研究精选股票基金基金经理。 |

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《富兰克林国海研究精选股票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

股票市场在四季度出现了巨大和迅速的风格转换,过去两年以金融等低估值股为代表的沪深300指数大幅度跑输成长股的现象迅速改观,当季沪深300指数上涨44.2%,而创业板指数下跌4.49%,即使表现略好的中证500指数也仅上涨8.21%。

本基金在四季度初根据市场情况大幅度增加了对金融类等蓝筹公司的配置,同时大大降低了成长类公司的配置,较好的分享了蓝筹股的大幅上涨。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金四季度净值上涨36.28%,小幅战胜业绩基准,从归因分析的角度看,主要的收益贡献来自于行业配置和个股选择,基金较大幅度超配了表现较好的金融行业,同时在行业内的选股也有一定的超额收益。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,从2014年10月8日至2014年11月4日以及从2014年11月28日至2014年12月26日,本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

### §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 | 77,802,506.96 | 91.24 |
| | 其中:股票 | 77,802,506.96 | 91.24 |
| 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 | 6,661,335.36 | 7.81 |
| 8 | 其他资产 | 807,560.81 | 0.95 |
| 9 | 合计 | 85,271,403.13 | 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 | 17,359,958.00 | 21.21 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2,429,800.00 | 2.97 |
| E | 建筑业 | 2,912,000.00 | 3.56 |
| 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、软件和信息技术服务业 | 263.40 | – |
| J | 金融业 | 43,965,933.08 | 53.71 |
| K | 房地产业 | 10,334,500.00 | 12.63 |
| 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 | – | – |
| S | 综合 | 800,052.48 | 0.98 |
| | 合计 | 77,802,506.96 | 95.05 |

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 | 000024 | 招商地产 | 230,000 | 6,069,700.00 | 7.42 |
| 2 | 600036 | 招商银行 | 300,052 | 4,977,862.68 | 6.08 |
| 3 | 601166 | 兴业银行 | 300,000 | 4,950,000.00 | 6.05 |
| 4 | 601328 | 交通银行 | 726,000 | 4,936,800.00 | 6.03 |
| 5 | 601818 | 光大银行 | 970,000 | 4,733,600.00 | 5.78 |
| 6 | 601169 | 北京银行 | 400,080 | 4,372,874.40 | 5.34 |
| 7 | 601788 | 光大证券 | 140,000 | 3,995,600.00 | 4.88 |
| 8 | 601688 | 华泰证券 | 161,000 | 3,939,670.00 | 4.81 |
| 9 | 600199 | 金种子酒 | 298,000 | 3,477,660.00 | 4.25 |
| 10 | 600000 | 浦发银行 | 215,000 | 3,373,350.00 | 4.12 |

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,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:

光大证券股份有限公司(以下简称"光大证券"、"公司")于2013年11月15日发布公告,称公司在2013年11月14日因 "8.16事件" 涉嫌利用内幕信息进行交易, 收到中国证监会《行政处罚决定书》([2013]59号)。中国证监会决定:1、没收光大证券ETF内幕交易违法所得13,070,806.63元,并处以违法所得5倍的罚款;没收光大证券股指期货内幕交易违法所得74,143,471.45元,并处以违法所得5倍的罚款。上述两项罚没款共计523,285,668.48元。 2、对光大证券ETF内幕交易直接负责的主管人员徐浩明、其他直接责任人员杨赤忠、沈诗光、杨剑波给予警告,分别处以30万元罚款;对光大证券股指期货内幕交易直接负责的主管人员徐浩明、其、其他直接责任人员杨赤忠、沈诗光、杨剑波给予警告,分别处以30万元罚款。上述两项罚款每人合计60万元。 另外,中国证监会同日下发[2013]20号《市场禁入决定书》,决定内幕交易行为相关责任人徐浩明、杨赤忠、沈诗光、杨剑波为终身证券市场禁入者、期货市场禁止进入者。同日,中国证监会下发[2013]60号《行政处罚决定书》,对时任董事会秘书梅键的信息误导行为,责令改正,并处以20万元罚款。

光大证券于2014年3月5日发布公告, 称公司因在核查天丰节能首次公开发行股票并上市申请材料以及进行财务自查过程中未勤勉尽责,导致2013年3月27日出具的《发行保荐书》和2013年3月28日出具的《光大证券股份有限公司报告期财务报告专项检查的自查报告财务核查报告》存在虚假记载,收到中国证监会《行政处罚决定书》([2014]20号)。中国证监会决定,对公司给予警告,没收业务收入215万元,并处以430万元罚款; 对相关保荐代表人李瑞瑜、水润东给予警告,并分别处以30万元罚款。

本基金对光大证券投资决策说明:本公司的投研团队经过充分研究,认为上述两项事件仅对光大证券的过往经营有较大影响。而在我们推荐买入时上述两项事件的影响已基本消除,且由于该两项事件的影响使得公司无论在估值还是未来业绩弹性方面相对同行都更具优势。同时由于我们看好证券行业整体的发展前景向好,行业杠杆度的提升带来盈利能力的上升,因此买入光大证券。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。

华泰证券股份有限公司(以下简称"华泰证券"、"公司")于2014年9月6日发布公告称,公司收到了中国证监会的行政监管措施决定书。由于其管理的华泰紫金增强债券集合资产管理计划、华泰紫金周期轮动集合资产管理计划等多个资产管理计划在2013年1月至2014年3月期间,存在同日或隔日通过交易对手实现不同计划之间间接进行债券买卖交易的情形。该行为违反了《证券公司客户资产管理业务管理办法》第三条、第三十三条的规定。同时,中国人民银行南京分行于2014年6月就此事项对华泰证券进行行政处罚,但公司并未及时向监管部门报告。按照《证券公司客户资产管理业务管理办法》第五十七条的规定,责令公司予以改正。华泰证券承诺将按照相关规定和中国证监会的要求,认真进行整改,进一步梳理相关流程,强化有关人员合规守法意识,依法合规地开展客户资产管理业务。

本基金对华泰证券投资决策说明:本公司的投研团队经过充分研究,认为该事件对华泰证券的经营影响有限。我们买入华泰证券主要是认为看好证券行业整体的发展前景向好,行业杠杆度的提升带来盈利能力的上升,以及华泰证券在买入时相对同行业可比公司具有的估值优势。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 | 24,333.99 |
| 2 | 应收证券清算款 | 757,888.63 |
| 3 | 应收股利 | – |
| 4 | 应收利息 | 723.73 |
| 5 | 应收申购款 | 24,614.46 |
| 6 | 其他应收款 | – |
| 7 | 待摊费用 | – |
| 8 | 其他 | – |
| 9 | 合计 | 807,560.81 |

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 | 32,076,996.72 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 102,116,768.31 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 78,907,271.03 |
| 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 | 55,286,494.00 |

### §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股票型证券投资基金设立的文件;
2、《富兰克林国海研究精选股票型证券投资基金基金合同》;
3、《富兰克林国海研究精选股票型证券投资基金招募说明书》;
4、《富兰克林国海研究精选股票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
二〇一五年一月二十一日

---

# 富兰克林国海亚洲(除日本)机会股票型证券投资基金

## 2014 第四季度报告

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1月21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2015年1月19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2014年10月1日起至12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 国富亚洲机会股票(QDII) | |
| 基金主代码 | 457001 | |
| 交易代码 | 457001 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2012年2月22日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 17,987,846.66份 | |
| 投资目标 | 本基金的投资目标是通过投资在亚洲地区(不包括日本)证券市场进行交易以及公司总部或经营范围在亚洲地区(不包括日本)的上市公司以实现基金资产的长期增值。 | |
| 投资策略 | 本基金在投资过程中首先强调亚洲国家和地区上市公司的品质与成长性的结合。采取"自下而上"的选股策略,注重个股成长性指标分析,挖掘拥有更佳成长特性的公司,构建股票池。同时,在亚洲国家和地区经济发展格局下,注重各区域市场环境、政经前景分析,甄别不同亚洲国家与地区、行业与板块的投资机会,优先考虑国家与地区的资产配置,决定行业与板块的基本布局,并从中筛选出具有国际比较优势的优质上市公司。最后通过深入的投资价值评估,形成优化的投资组合。<br>在固定收益类投资部分,其资产布局坚持安全性、流动性和收益性为资产配置原则,并结合现金管理、货币市场工具等来制订具体策略。 | |
| 业绩比较基准 | MSCI亚洲(除日本)净总收益指数 | |
| 风险收益特征 | 本基金为区域性股票型证券投资基金,基金预期投资风险收益水平高于混合型基金和债券型基金,属于较高预期风险、较高预期收益的基金品种。 | |
| 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 | |
| 境外投资顾问 | 英文名称 | Franklin Advisers, Inc. |
| | 中文名称 | 富兰克林顾问公司 |
| 境外资产托管人 | 英文名称 | JP Morgan 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

金额单位:人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2014年10月1日–2014年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 429,147.25 |
| 2.本期利润 | –227,027.63 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | –0.0103 |
| 4.期末基金资产净值 | 18,610,965.72 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.035 |

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。

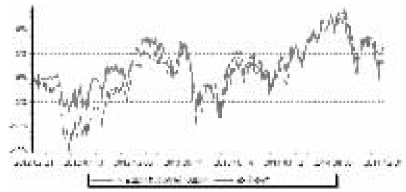
3.2 基金净值表现

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 | –1.05% | 0.76% | –0.19% | 0.71% | –0.86% | 0.05% |

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

富兰克林国海亚洲(除日本)机会股票型证券投资基金
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2月22日–2014年12月31日)



注:本基金的基金合同生效日为2012年2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 | | |
| 曾宇 | 国富亚洲机会股票(QDII)基金经理 | 2012年2月22日 | – | 10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。现任国海富兰克林基金管理有限公司国富亚洲机会股票(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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

| 姓名 | 在境外投资顾问所任职务 | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|
| 斯蒂芬 多佛(Stephen H. Dover) | 董事总经理和国际首席投资官 | 30年 | 他负责韩国、巴西和印度地区管理和销售的基金产品和其他受托管理资产的投资,以及富兰克林名下的亚洲股权类成长性投资产品的投资。他也是国海富兰克林基金管理有限公司投资团队的顾问。 |
| 苏库玛 拉贾(Sukumar Rajah) | 常务董事和亚洲权益资本的首席投资官 | 24年 | 他负责印度权益类投资团队,并管理印度国内的富兰克林权益类基金、富兰克林印度基金和印度以外的机构帐户。 |

4.3 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《富兰克林国海亚洲(除日本)机会股票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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和运作分析

四季度亚洲市场表现持平。全球油价持续下跌导致的连锁反应, 压制亚洲新兴市场的表现。 亚洲各国货币相对美元在四季度普遍有所贬值。人民币相对美元贬值0.8%。

本季度,国富亚洲机会基金保持较高的股票仓位,以及较高的持股集中度。本基金超额配置中国、印度、泰国以及印度尼西亚市场。

4.6 报告期内基金的业绩表现

本基金净值在四季度下跌1.05%。相比之下,业绩比较基准(MSCI亚洲除日本净总收益指数,以美元计价)同期下跌0.19%。基金业绩表现落后比较基准的主要原因为亚洲新兴市场货币贬值以及部分个股表现不达预期。

4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,自2014年11月10日到2014年12月31日,本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

### §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 | 15,217,488.80 | 77.76 |
| | 其中:普通股 | 13,366,905.55 | 68.31 |
| | 存托凭证 | 1,850,583.25 | 9.46 |
| | 优先股 | – | – |
| | 房地产信托凭证 | – | – |
| 2 | 基金投资 | 2,198,526.11 | 11.23 |
| 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 | 1,180,937.23 | 6.03 |
| 8 | 其他资产 | 972,355.77 | 4.97 |
| 9 | 合计 | 19,569,307.91 | 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(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 香港 | 5,672,665.19 | 30.48 |
| 韩国 | 2,512,585.43 | 13.50 |
| 美国 | 2,035,050.91 | 10.93 |
| 台湾 | 1,863,269.90 | 10.01 |
| 泰国 | 1,491,823.39 | 8.02 |
| 印度尼西亚 | 850,013.37 | 4.57 |
| 新加坡 | 581,927.02 | 3.13 |
| 马来西亚 | 204,141.67 | 1.10 |
| 英国 | 6,011.92 | 0.03 |
| 合计 | 15,217,488.80 | 81.77 |

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(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 材料 | 409,841.59 | 2.20 |
| 电信服务 | 178,481.84 | 0.96 |
| 信息技术 | 4,340,255.59 | 23.32 |
| 非必需消费品 | 2,008,367.14 | 10.79 |
| 必需消费品 | 176,702.69 | 0.95 |
| 能源 | 805,668.52 | 4.33 |
| 保健 | 411,123.00 | 2.21 |
| 金融 | 6,350,809.91 | 34.12 |
| 工业 | 350,144.09 | 1.88 |
| 公用事业 | 186,094.43 | 1.00 |
| 合计 | 15,217,488.80 | 81.76 |

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(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Taiwan Semicon. Manufacturing | 台积电 | BBG000BN2JD8 | 台湾证券交易所 | 台湾 | 48,000 | 1,308,231.99 | 7.03 |
| 2 | China Overseas Land&Investment | 中国海外发展 | BBG000BGD8W4 | 香港联合交易所 | 香港 | 50,000 | 909,172.68 | 4.89 |
| 3 | Samsung Electronics Co Ltd | 三星电子 | BBG000BCY2S8 | 韩国证券交易所 | 韩国 | 110 | 818,704.68 | 4.40 |
| 4 | AIA Group Ltd | 友邦保险 | BBG0016XR1Q8 | 香港联合交易所 | 香港 | 24,000 | 816,953.77 | 4.39 |
| 5 | Baidu Inc/China | 百度 | BBG000QXWRM9 | 美国纳斯达克交易所 | 美国 | 500 | 697,474.22 | 3.75 |
| 6 | China Merchants Bank Co, Ltd | 招商银行 | BBG000DVPPK1 | 香港联合交易所 | 香港 | 41,362 | 634,965.03 | 3.41 |
| 7 | China Construction Bank Corp | 建设银行 | BBG000NW2S18 | 香港联合交易所 | 香港 | 120,000 | 603,012.23 | 3.24 |
| 8 | Tencent Holdings Ltd | 腾讯 | BBG000BJ35N5 | 香港联合交易所 | 香港 | 6,200 | 550,236.83 | 2.96 |
| 9 | Hyundai Motor Co | – | BBG000BCVDK5 | 韩国证券交易所 | 韩国 | 530 | 502,372.94 | 2.70 |
| 10 | PetroChina Co Ltd | 中国石油 | BBG000BFNTD0 | 香港联合交易所 | 香港 | 66,000 | 447,762.61 | 2.41 |

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

| 序号 | 基金名称 | 基金类型 | 运作方式 | 管理人 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | iShares S&P India Nifty 50 | ETF | 开放式基金 | BlackRock Fund Advisor | 2,058,278.63 | 11.06 |
| 2 | iShares MSCI Philippines | ETF | 开放式基金 | BlackRock Fund Advisor | 140,247.48 | 0.75 |

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 期末其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(人民币元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | – |
| 2 | 应收证券清算款 | 3,369.32 |
| 3 | 应收股利 | – |
| 4 | 应收利息 | 750.67 |
| 5 | 应收申购款 | 595,449.75 |
| 6 | 其他应收款 | 372,786.03 |
| 7 | 待摊费用 | – |
| 8 | 其他 | – |
| 9 | 合计 | 972,355.77 |

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 | 22,512,913.78 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 31,531,178.93 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 36,056,246.05 |
| 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 | 17,987,846.66 |

### §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亚洲机会(除日本)股票型证券投资基金设立的文件;
2、《富兰克林国海亚洲机会(除日本)股票型证券投资基金基金合同》;
3、《富兰克林国海亚洲机会(除日本)股票型证券投资基金招募说明书》;
4、《富兰克林国海亚洲机会(除日本)股票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
二〇一五年一月二十一日

---

# 富兰克林国海恒久信用债券型证券投资基金

## 2014 第四季度报告

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1月21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2015年1月19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2014年10月1日起至12月31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 | 19,571,064.73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 | |
| 下属两级基金的基金简称 | 国富恒久信用债券A类 | 国富恒久信用债券C类 |
| 下属两级基金的交易代码 | 450018 | 450019 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 14,219,736.80份 | 5,351,327.93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(2014年10月1日–2014年12月31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 | 3,098,587.56 | 1,718,305.78 |
| 2.本期利润 | 2,465,226.95 | 1,792,616.24 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1423 | 0.1307 |
| 4.期末基金资产净值 | 17,133,027.52 | 6,410,886.64 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.205 | 1.198 |

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类

| 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 | 13.89% | 0.63% | 1.26% | 0.20% | 12.63% | 0.43% |

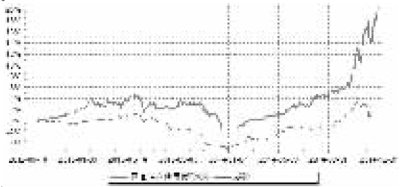
国富恒久信用债券C类

| 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 | 13.88% | 0.62% | 1.26% | 0.20% | 12.62% | 0.42% |

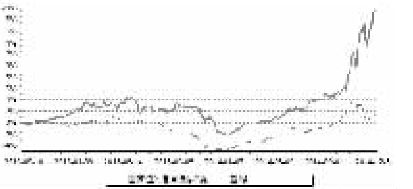
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国富恒久信用债券
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–2014年12月31日)

国富恒久信用债券A



国富恒久信用债券C



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 | | |
| 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年9月11日 | – | 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。历任美国景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年9月11日 | – | 11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 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

央行2014年四季度继续保持了相对宽松的货币政策,但股市的大幅走强以及临近季末和年末等因素对资本市场形成一定的影响, 总体流动性不是特别的宽松。 同时中债登为了配合政府对地方债务的整顿在12月初出台了暂停一些企业债在交易所新的质押入库,对债券收益率形成了比较大的冲击。由于国际市场大宗商品价格大幅下行以及国内总体需求的不振导致通货膨胀和PPI持续走低。公布的各类消费、投资等经济数据也显示经济仍未出现回暖的迹象。政府推出了不少大型投资项目,加大投资对经济的支持力度,同时11月份政府重申全年信贷目标显示信贷对经济的支持也在加大。央行将同业存款纳入存贷比但目前不交准备金以对市场注入更多流动性以改善实体经济融资成本。但实体经济的下行导致银行风险厌恶加大,中小企业仍面临非常大的融资难和融资成本高的问题, 短时间内这种状况难有很大的改善。 随着政府和央行货币政策对经济进行持续的支持,预计经济在未来的一两个季度能够企稳。企业债的收益率在年末有较大的上升,中债企业债总全价指数四季度总体上升了0.4%。国债在四季度表现优于企业债,中债国债总全价指数上升2.56%。可转债在四季度表现非常强劲,上证转债总体上行了44.1%。

本基金在四季度期间对可转债进行了波段操作, 对业绩有较大的帮助。

4.5 报告期内基金的业绩表现

国富恒久信用债 A 四季度净值上升了13.89%,同期比较基准的收益率为为1.26%,表现优于基准1263个基点。国富恒久信用债 C 2014四季度净值上升了13.88%,同期比较基准的收益率为为1.26%,表现优于基准1262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。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,从2014年10月30日至2014年12月31日,本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

### §5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

| 序号 | 项目 | 金额 | 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 | 18,955,234.70 | 57.05 |
| | 其中:债券 | 18,955,234.70 | 57.05 |
| | 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 | 8,000,000.00 | 24.08 |
| | 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 | 5,862,867.22 | 17.65 |
| 8 | 其他资产 | 407,718.24 | 1.23 |
| 9 | 合计 | 33,225,820.16 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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 | 1,228,540.00 | 5.22 |
| 2 | 央行票据 | – | – |
| 3 | 金融债券 | 308,190.00 | 1.31 |
| | 其中:政策性金融债 | 308,190.00 | 1.31 |
| 4 | 企业债券 | 17,418,504.70 | 73.98 |
| 5 | 企业短期融资券 | – | – |
| 6 | 中期票据 | – | – |
| 7 | 可转债 | – | – |
| 8 | 其他 | – | – |
| 9 | 合计 | 18,955,234.70 | 80.51 |

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 | 122276 | 13魏桥01 | 22,990 | 2,375,556.70 | 10.09 |
| 2 | 122102 | 11广汇01 | 22,380 | 2,329,758.00 | 9.90 |
| 3 | 122925 | 09沈国资 | 20,000 | 2,100,000.00 | 8.92 |
| 4 | 112059 | 11联化债 | 15,000 | 1,545,000.00 | 6.56 |
| 5 | 122185 | 12力帆01 | 15,000 | 1,502,400.00 | 6.38 |

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,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

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 13,055.79 |
| 2 | 应收证券清算款 | – |
| 3 | 应收股利 | – |
| 4 | 应收利息 | 383,121.30 |
| 5 | 应收申购款 | 11,541.15 |
| 6 | 其他应收款 | – |
| 8 | 待摊费用 | – |
| 9 | 其他 | – |
| 10 | 合计 | 407,718.24 |

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 | 19,787,979.87 | 14,304,651.69 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 588,433.19 | 38,270,339.05 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 6,156,676.26 | 47,223,662.81 |
| 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 | 14,219,736.80 | 5,351,327.93 |

### §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(%) | 47.33 | – |

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。

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
二〇一五年一月二十一日