

富兰克林国海恒利分级债券型证券投资基金

[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、误导陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性、完整性、及时性承担个别及连带责任。
基金托管人报告期内没有对本报告的编制内容提出异议。

国海恒利分级债券2015年三季度净值上升了12.29%,同期比较基准的收益率为1.12%,表现大幅跑赢指数。主要是净值低的基金优先级较大规模的赎回导致净值高的基金劣后级占比大幅上升从而使得整体基金净值大幅上升。

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

姓名	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	234,594,665.69	83.74
其中:债券	234,594,665.69	83.74	
4	资产支持证券	-	-
5	贵金属投资	-	-
6	买入返售金融资产	14,000,000.00	5.00
7	银行存款和结算备付金合计	24,022,421.63	8.00
8	其他资产	6,626,581.44	2.37
9	合计	280,143,686.76	100.00

§ 2 基金产品概况

基金简称

国海恒利分级债券

场内简称

国海恒利

基金主代码

354909

基金运作方式

契约型

本基金合同生效之日起3年内,恒利A自基金合同生效之日起每6个月开放一次,恒利B和恒利B的基金运作方式不变。

本基金合同生效之日起3年内,恒利A和恒利B的基金合同生效之日起每6个月开放一次,恒利B的基金转换为上市开放式基金(LOF)。

基金合同生效日

2014年3月10日

报告期末基金份额总额

362,944,263.69份

报告期末基金份额净值

1.0000

投资目标

在追求资产安全增值、有效控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,力争超越业绩基准。

本基金投资于上市的分级债券投资基金组合,结合自下而上的个券选择方法,运用信用利差策略,估值投资策略,套利交易策略,相对价值策略等多重投资策略,构建债券投资组合,力求在有效控制风险的前提下,实现基金资产的增值。

投资策略

本基金投资于上市的分级债券投资基金组合,结合自下而上的个券选择方法,运用信用利差策略,估值投资策略,套利交易策略,相对价值策略等多重投资策略,构建债券投资组合,力求在有效控制风险的前提下,实现基金资产的增值。

业绩比较基准

中债综合指数(全价)

风险收益特征

从本基金所分属的类别来看,本基金为债券型基金,属于中低风险品种。

本基金所分属的类别来看,本基金资产主要投资于债券,风险相对较低,收益相对较高的特征。

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

国海恒利分级债券A

国海恒利分级债券B

下属分级基金的场内简称

恒利A

下属分级基金的交易代码

164610

报告期末下属分级基金的份额总额

150,137,923.27份

报告期末下属分级基金的份额净值

1.0000-430.41份

下属分级基金的风险收益特征

本基金的预期风险相对较低风险,收益相对较高的特征

§ 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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金总资产的比例(%)
1	124701	14徐工债	200,000	21,540,000.00	10.20
2	124702	14通源债	200,000	21,298,000.00	10.18
3	122278	13冀银01	185,000	19,809,800.00	9.47
4	121215	12科02	180,000	18,609,400.00	8.00
5	121202	11广01	140,950	16,071,641.00	7.69
6	121202	11广01	10,139	1,000,000.00	4.05
7	0	司转债	-	-	-
8	0	同业存单	-	-	-
9	0	其他	-	-	-
9	0	合计	-	234,594,665.69	83.74

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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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投资。

5.9 报告期末按本报告期净资产值排序的前五名股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货投资。

5.10 报告期末按本报告期净资产值排序的前五名国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

本基金对报告期内的关联交易进行核查,未发现存在损害公司利益的行为。

本基金对报告期内的关联交易进行核查,未发现存在损害公司利益的行为。