# 富兰克林国海恒久信用债券型证券投资基金

## 【2015】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:2016年01月20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2016年1月15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2015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09月11日 |
| 报告期末基金份额总额 | 41,990,807.13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 | 35,551,013.12份 | 6,439,794.01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(2015年10月01日-2015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 | 369,561.72 | 40,792.81 |
| 2.本期利润 | 374,941.80 | 38,258.12 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0104 | 0.0090 |
| 4.期末基金资产净值 | 43,957,899.39 | 7,898,452.37 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.236 | 1.227 |

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 | 0.82% | 0.05% | 1.08% | 0.09% | -0.26% | -0.04% |

国富恒久信用债券C类

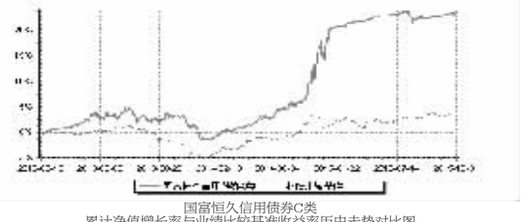
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 0.90% | 0.05% | 1.08% | 0.09% | -0.18% | -0.04% |

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A类

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

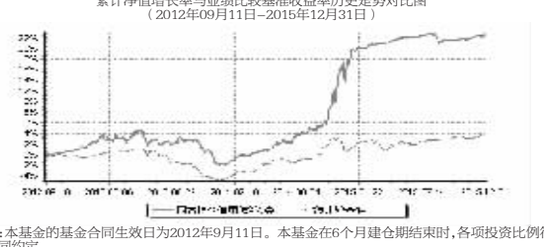
(2012年09月11日-2015年12月31日)



国富恒久信用债券C类

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09月11日-2015年12月31日)



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 | 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分级债券基金的基金经理 | 2012年09月11日 | - | 12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。截至本报告期末担任国海富兰克林基金管理有限公司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分级债券基金的基金经理。 |
| 刁晖宇 | 公司固定收益投资总监、ODII投资总监、国富恒久信用债券基金及国富恒利分级债券基金的基金经理 | 2012年09月11日 | 2015年12月23日 | 17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,国海富兰克林基金管理有限公司固定收益投资总监、ODII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。 |

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,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。

4.3.2 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 投资决策及运作分析

四季度,央行采取了双降的政策,市场流动性整体宽松。宏观经济表现平平,工业增加值、通货膨胀率略有反弹。由于美联储在12月加息,人民币汇率在第四季度表现疲软,在岸人民币汇率贬值2.15%。在此背景下,外汇占款持续为负,央行采取逆回购、双降等各项政策补充流动性,并建立短端利率走廊,以稳定市场预期,这些举措得到了较好的效果,四季度流动性充裕,回购利率保持低位。本季度股债双涨,沪深300指数上涨16.49%,中债总指数上涨2.37%。由于宏观经济持续下行,四季度债券信用违约有所增加,信用债出现分化,一部分信用资质较弱的行业和公司的债券遭到抛售,信用利差扩大。

四季度我们继续对组合调仓,减持信用资质偏弱的个券,增持利率债以及高等级的信用债。考虑到四季度末债市已经有较大幅度的上涨,以及基金对流动性的需求,我们增持了久期较短的短期融资券。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,恒久信用债券基金A类净值增长0.82%,同期比较基准收益率为1.08%,落后比较基准26个基点。基金C类报告期内净值增长0.9%,同期比较基准收益率为1.08%,落后比较基准18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

本报告期内,从2015年11月5日至2015年12月29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 | 48,658,123.70 | 93.16 |
| | 其中:债券 | 48,658,123.70 | 93.16 |
| | 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 | 2,000,000.00 | 3.83 |
| | 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 | 699,173.73 | 1.34 |
| 8 | 其他资产 | 871,155.43 | 1.67 |
| 9 | 合计 | 52,228,452.86 | 100.00 |

注:本基金未通过沪港通交易机制投资港股。

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。

5.3 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

金额单位:人民币元

| 序号 | 债券品种 | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 国家债券 | 2,018,800.00 | 3.89 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 3,000,300.00 | 5.79 |
| | 其中:政策性金融债 | 3,000,300.00 | 5.79 |
| 4 | 企业债券 | 27,634,123.70 | 53.29 |
| 5 | 企业短期融资券 | 16,004,900.00 | 30.86 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债(可交换债) | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 48,658,123.70 | 93.83 |

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

金额单位:人民币元

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量(张) | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 071508005 | 15东方证券CP005 | 60,000 | 6,005,400.00 | 11.58 |
| 2 | 071539001 | 15上海证券CP001 | 50,000 | 5,002,500.00 | 9.65 |
| 3 | 011598147 | 15新希望SCP002 | 50,000 | 4,997,000.00 | 9.64 |
| 4 | 122383 | 15恒大01 | 40,000 | 4,193,600.00 | 8.09 |
| 5 | 122216 | 12桐昆债 | 32,000 | 3,248,640.00 | 6.26 |

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

单位:人民币元

| 序号 | 名称 | 金额 |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 3,426.78 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 867,728.65 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 871,155.43 |

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 | 36,095,459.33 | 4,629,800.01 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,408,778.80 | 5,097,656.65 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 1,953,225.01 | 3,287,662.65 |
| 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 | 35,551,013.12 | 6,439,794.01 |

### §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

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(%) | 18.93 | - |

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
二〇一六年一月二十日

# 富兰克林国海亚洲(除日本)机会股票型证券投资基金

## 【2015】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:2016年1月20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2016年1月15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2015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 | 8,748,215.72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、流动性和取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(2015年10月1日-2015年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -956,872.80 |
| 2.本期利润 | 840,478.06 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0919 |
| 4.期末基金资产净值 | 7,267,133.03 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.831 |

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

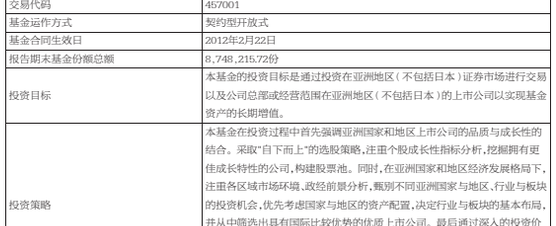
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 12.15% | 1.31% | 3.46% | 0.92% | 8.69% | 0.39% |

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-2015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)基金及国富大中华精选混合(QDII)基金的基金经理 | 2012年2月22日 | - | 12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,Financi è re de l'Echiquier基金经理助理、股票分析师。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司国富亚洲机会股票(QDII)基金及国富大中华精选混合(QDII)基金的基金经理。 |
| 徐成 | 国富亚洲机会股票(QDII)基金及国富大中华精选混合(QDII)基金的基金经理 | 2015年12月24日 | - | 9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国富亚洲机会股票(QDII)基金及国富大中华精选混合(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 | 31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 | 25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

亚洲市场在三季度下跌之后,四季度出现反弹。香港市场在国内A股市场企稳的情况下,小幅反弹近4%,美联储四季度宣布加息25个基点,基本符合市场预期。除印度和泰国之外,亚洲各股市普遍出现上涨。货币方面,除印度卢比和菲律宾比索之外,其他主要亚洲货币对美元出现升值。本季度,国富亚洲机会基金保持较高的港股配置,以及较高的持股集中度,中小市值股票持仓较高。

4.6 报告期内基金的业绩表现

本基金净值在四季度上涨12.15%。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)同期上涨3.46%。基金业绩表现领先比较基准的主要原因是地区国别配置以及选股效应。

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2015年10月1日到2015年12月31日,本基金存在连续六十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(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 6,238,536.84 | 73.37 |
| | 其中:普通股 | 6,116,711.20 | 71.94 |
| | 存托凭证 | 121,825.64 | 1.43 |
| | 优先股 | - | - |
| | 房地产信托凭证 | - | - |
| 2 | 基金投资 | 211,723.76 | 2.49 |
| 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 | 1,410,464.58 | 16.59 |
| 8 | 其他资产 | 641,622.32 | 7.55 |
| 9 | 合计 | 8,502,347.50 | 100.00 |

注:本基金未通过沪港通交易机制投资港股。

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

金额单位:人民币元

| 国家(地区) | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 香港 | 6,116,711.20 | 84.17 |
| 美国 | 121,825.64 | 1.68 |
| 卢森堡 | - | - |
| 英国 | - | - |
| 韩国 | - | - |
| 马来西亚 | - | - |
| 泰国 | - | - |
| 台湾 | - | - |
| 印度尼西亚 | - | - |
| 新加坡 | - | - |
| 合计 | 6,238,536.84 | 85.85 |

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

金额单位:人民币元

| 行业类别 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 材料 | 103,277.16 | 1.42 |
| 电信服务 | - | - |
| 信息技术 | 1,339,484.56 | 18.43 |
| 非必需消费品 | 502,690.77 | 6.92 |
| 必需消费品 | 284,845.20 | 3.92 |
| 能源 | 70,574.59 | 0.97 |
| 保健 | 377,822.02 | 5.20 |
| 金融 | 2,560,102.91 | 35.23 |
| 工业 | 543,250.06 | 7.48 |
| 公用事业 | 456,489.57 | 6.28 |
| 合计 | 6,238,536.84 | 85.85 |

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

金额单位:人民币元

| 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 | CSPI Holdings Group Co Ltd | 旭辉控股集团 | BBG002M1H1V68 | 香港联合交易所 | 香港 | 334,000 | 484,086.04 | 6.66 |
| 2 | Value Partners Group Ltd | 惠理集团 | BBG000TW8473 | 香港联合交易所 | 香港 | 53,000 | 402,285.20 | 5.54 |
| 3 | China CITIC Bank Corp Ltd | 中信银行 | BBG000J7DX33 | 香港联合交易所 | 香港 | 72,000 | 302,807.20 | 4.17 |
| 4 | Jiashili Group Ltd | 嘉士利 | BBG00747PVE6 | 香港联合交易所 | 香港 | 85,000 | 284,845.20 | 3.92 |
| 5 | China Railway Construction Corp Ltd | 中国铁建 | BBG000GNN9H7 | 香港联合交易所 | 香港 | 35,000 | 281,787.30 | 3.88 |
| 6 | China Construction Bank Corp | 建设银行 | BBG000NW2218 | 香港联合交易所 | 香港 | 59,000 | 262,468.10 | 3.61 |
| 7 | Sunac China Holdings Ltd | 融创中国 | BBG000Y2R837 | 香港联合交易所 | 香港 | 50,000 | 251,334.00 | 3.46 |
| 8 | EOL Holdings Co Ltd | 东丽唐 | BBG007K5D077 | 香港联合交易所 | 香港 | 114,000 | 246,407.85 | 3.39 |
| 9 | Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd | 香港交易所 | BBG000BGW354 | 香港联合交易所 | 香港 | 1,400 | 232,819.06 | 3.20 |
| 10 | China Traditional Chinese Medicine Co. Ltd | 中国中药 | BBG000BDEMV3 | 香港联合交易所 | 香港 | 52,000 | 228,278.29 | 3.14 |

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。

5.7 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

金额单位:人民币元

| 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 | HANG SENG H-SHARE INDEX ETF | ETF | 开放式基金 | Hang Seng Investment Management Ltd | 211,723.76 | 2.91 |

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

单位:人民币元

| 序号 | 名称 | 金额 |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | 63,569.41 |
| 3 | 应收股利 | 2,831.70 |
| 4 | 应收利息 | 123.75 |
| 5 | 应收申购款 | 99.85 |
| 6 | 其他应收款 | 574,997.61 |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 641,622.32 |

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 | 9,297,797.63 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,338,917.52 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 1,888,499.43 |
| 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 | 8,748,215.72 |

### §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
二〇一六年一月二十日

# 富兰克林国海研究精选混合型证券投资基金

## 【2015】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:2016年1月20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2016年1月15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2015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 | 40,609,647.34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,属于中高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(2015年10月1日-2015年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 6,090,250.00 |
| 2.本期利润 | 18,970,118.72 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.3909 |
| 4.期末基金资产净值 | 66,945,617.17 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.649 |

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.