富兰克林国海新增长灵活配置混合型证券投资基金

【2016】第一季度报告

基金管理人:国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2016年04月22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。
基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富新增长混合	
基金主代码	002092	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年11月24日	
报告期末基金份额总额	598,917,757.53份	
投资目标	在有效控制投资组合风险的前提下,通过积极主动的资产配置和组合管理,把握中国经济增长和资本市场发展机遇,力求实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	(一)大类资产配置策略 本基金贯彻"自上而下"的资产配置策略,通过对宏观经济、国家/地区政策、证券市场流动性、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。 (二)股票投资策略 本基金从宏观经济环境、国家政策导向、产业转型与变革等多个角度,积极把握符合中国经济增长和资本市场发展机遇,具具有核心竞争优势和持续成长能力的优质上市公司。主要从行业地位、核心竞争力、盈利能力、公司治理水平、估值水平等五方面对上市公司进行评估。 (三)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。 (四)股票申购策略 本基金将深入研究首次发行(IPO)股票及增发新股的上市公司基本面,挖掘公司的内在价值,根据当时股票市场整体投资环境及定价水平,一、二级市场间资金供求关系,在有效控制风险的前提下制定相应的股票申购策略。对通过股票申购获得的股票,将根据其实际的投资价值确定持有或卖出。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率*50%+中债国债总指数收益率(全价)*50%	
风险收益特征	本基金为混合型基金,基金的预期风险与预期收益水平高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险收益特征的投资品种。	
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国富新增长混合A	国富新增长混合C
下属分级基金的交易代码	002092	002093
报告期末下属分级基金的份额总额	151,079.30份	598,766,678.23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(2016年01月01日-2016年03月31日)	
	国富新增长混合A	国富新增长混合C
1.本期已实现收益	1,732.53	4,018,187.22
2.本期利润	1,672.69	2,363,667.26
3.加权平均基金份额本期利润	0.0095	0.0039
4.期末基金资产净值	153,631.64	606,014,569.09
5.期末基金份额净值	1.017	1.012

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。

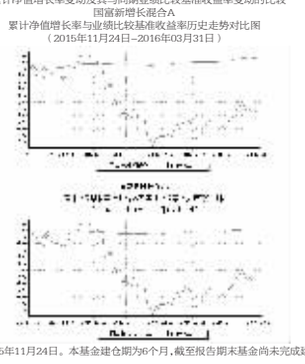
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
国富新增长混合A

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	0.79%	0.08%	-6.23%	1.21%	7.02%	-1.13%

国富新增长混合C

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	0.40%	0.07%	-6.23%	1.21%	6.63%	-1.14%

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
国富新增长混合A
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年11月24日-2016年03月31日)



注:本基金基金合同生效日为2015年11月24日。本基金建仓期为6个月,截至报告期末基金尚未完成建仓。图示日期为2015年11月24日至2016年3月31日。

§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		
胡永燕	国富日日收益货币基金、国富恒丰定期债券基金、国富新机遇混合基金、国富新增长混合基金及国富新价值混合基金的基金经理	2015年11月24日	—	7年	胡永燕女士,中国人民大学金融学硕士。历任华泰资产管理有限公司固定收益组合管理部研究员、投资助理及投资经理,并曾在国海富兰克林基金管理有限公司负责公司投资管理部固定收益小组固定收益类产品的投资与研究工作。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、国富恒丰定期债券基金、国富新机遇混合基金、国富新增长混合基金及国富新价值混合基金的基金经理。
吴西燕	公司行业研究主管,国富中国收益混合基金、国富金融地产混合基金、国富新机遇混合基金、国富新增长混合基金及国富新价值混合基金的基金经理	2015年11月24日	—	10年	吴西燕女士,上海财经大学硕士,历任中国建设银行深圳分行会计、国海富兰克林基金管理有限公司研究助理、研究员、高级研究员、国富弹性市值混合基金及国富深化价值混合基金的基金经理助理。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司行业研究主管,国富中国收益混合基金、国富金融地产混合基金、国富新机遇混合基金、国富新增长混合基金及国富新价值混合基金的基金经理。

注:
1."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。
3.胡永燕女士因个人原因(休产假)暂停履行职务,本公司根据有关法规和公司制度批准胡永燕女士自2016年1月26日开始休产假。本基金由基金经理吴西燕女士单独管理。

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《富兰克林国海新增长灵活配置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 报告期内基金的投资策略和运作分析
2016年一季度,中国股票市场呈现波动和分化两大特征。从指数表现来看,2016年一季度市场经历了下跌后的反弹,期间沪深300指数下跌13.75%,上证综指下跌15.12%,以成长型公司为代表的创业板指数下跌17.53%。从资金供给面看,资金总体较为宽裕:经历6月之后的股市明显波动之后,新增投资者数量、投资者活跃度、"两融"规模等指标较峰值已经出现明显回落。在整体货币环境宽松格局下,预计2016年资金供给应该还是相对宽裕

一季度本基金的资产配置以债券为主,权益仓位很低,权益类股票以低估值蓝筹股为主。债券配置中,以高等级信用债和优质企业发行的短期融资券为主要配置,同时持有一定的利率债。本基金在2016年参与了数次网下IPO和转债的申购。

4.5 报告期内基金的业绩表现
成立以来,国富新增长A净值上涨0.79%,业绩比较基准下跌6.23%,本报告期内基金跑赢业绩比较基准7.02个百分点。国富新增长C净值上涨0.40%,业绩比较基准下跌6.23%,本报告期内基金跑赢业绩比较基准6.63个百分点。本基金权益仓位相对较低是跑赢业绩比较基准的主要原因。

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2016年1月12日至2016年3月10日,本基金存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满200人的情形。

§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	10,052,709.85	1.66
	其中:股票	10,052,709.85	1.66
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	278,436,460.10	45.87
	其中:债券	278,436,460.10	45.87
	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	221,001,091.50	36.41
	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	91,154,323.82	15.02
8	其他资产	6,397,691.25	1.05
9	合计	607,042,276.52	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

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	5,077,070.05	0.84
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	-	-
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	2,026,250.00	0.33
J	金融业	-	-
K	房地产业	1,128,556.80	0.19
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	1,820,833.00	0.30
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	10,052,709.85	1.66

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合
本基金未通过沪港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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	002230	科大讯飞	62,500	2,026,250.00	0.33
2	300070	碧水源	46,700	1,820,833.00	0.30
3	002630	华西能源	152,574	1,667,633.82	0.28
4	002308	威创股份	91,561	1,595,908.23	0.26
5	002113	天润控股	39,186	1,128,556.80	0.19
6	000920	南方汇通	50,000	923,500.00	0.15
7	000960	锡业股份	73,800	890,028.00	0.15

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	8,833,414.50	1.46
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	126,594,045.60	20.88
5	企业短期融资券	85,274,500.00	14.07
6	中期票据	57,073,500.00	9.42
7	可转债	661,000.00	0.11
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	278,436,460.10	45.93

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	011599767	15同方SCP004	200,000	20,068,000.00	3.31
2	041562072	15皓家曙CP001	200,000	20,060,000.00	3.31
3	011699063	16吉利SCP001	200,000	20,018,000.00	3.30
4	112281	15中洲债	177,140	17,931,882.20	2.96
5	122392	15恒大02	158,370	16,453,059.30	2.71

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
本基金本报告期末未持有股指期货。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债期货。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1 本基金本报告期内,本基金投资的前一名证券中,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。
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	79,827.54
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,317,863.71
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,397,691.25

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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002230	科大讯飞	2,026,250.00	0.33	重大事项停牌
2	000920	南方汇通	923,500.00	0.15	资产重组停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	国富新增长混合A	国富新增长混合C
报告期期初基金份额总额	105,646.83	649,850,107.36
报告期期间基金总申购份额	153,164.32	47,446.93
减:报告期期间基金总赎回份额	107,731.85	51,130,876.06
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	151,079.30	598,766,678.23

§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新增长灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
2、《富兰克林国海新增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
3、《富兰克林国海新增长灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;
4、《富兰克林国海新增长灵活配置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
二〇一六年四月二十二日

富兰克林国海新价值灵活配置混合型证券投资基金

【2016】第一季度报告

基金管理人:国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2016年04月22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。
基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富新价值混合	
基金主代码	002097	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年12月02日	
报告期末基金份额总额	499,069,895.14份	
投资目标	在有效控制投资组合风险的前提下,通过积极主动的资产配置和组合管理,力求实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	(一)大类资产配置策略 本基金贯彻"自上而下"的资产配置策略,通过对宏观经济、国家/地区政策、证券市场流动性、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。 (二)股票投资策略 本基金运用自下而上的方法深度分析上市公司的投资价值,精选具有核心竞争优势且估值合理的上市公司股票。主要从行业地位、核心竞争力、盈利能力、成长能力、公司治理水平、估值水平等六方面对上市公司进行评估。 (三)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。 (四)股票申购策略 本基金将深入研究首次发行(IPO)股票及增发新股的上市公司基本面,挖掘公司的内在价值,根据当时股票市场整体投资环境及定价水平,一、二级市场间资金供求关系,在有效控制风险的前提下制定相应的股票申购策略。对通过股票申购获得的股票,将根据其实际的投资价值确定持有或卖出。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率*50%+中债国债总指数收益率(全价)*50%	
风险收益特征	本基金为混合型基金,基金的预期风险与预期收益水平高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险收益特征的投资品种。	
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国富新价值混合A	国富新价值混合C
下属分级基金的交易代码	002097	002098
报告期末下属分级基金的份额总额	205,367.15份	498,864,527.99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(2016年01月01日-2016年03月31日)	
	国富新价值混合A	国富新价值混合C
1.本期已实现收益	-671.46	866,325.02
2.本期利润	723.40	1,396,766.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.0022	0.0032
4.期末基金资产净值	208,159.52	502,989,123.35
5.期末基金份额净值	1.014	1.008

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。

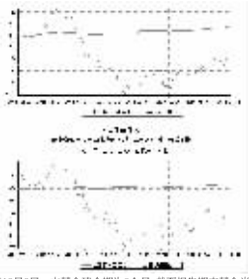
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
国富新价值混合A

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%	0.09%	-6.23%	1.21%	7.13%	-1.12%

国富新价值混合C

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	0.40%	0.07%	-6.23%	1.21%	6.63%	-1.14%

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
国富新价值混合A
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年12月02日-2016年03月31日)



注:本基金基金合同生效日为2015年12月2日。本基金建仓期为6个月,截至报告期末基金尚未完成建仓。图示日期为2015年12月2日至2016年3月31日。

§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		
胡永燕	国富日日收益货币基金、国富恒丰定期债券基金、国富新机遇混合基金、国富新增长混合基金及国富新价值混合基金的基金经理	2015年12月02日	-	7年	胡永燕女士,中国人民大学金融学硕士。历任华泰资产管理有限公司固定收益组合管理部研究员、投资助理及投资经理,并曾在国海富兰克林基金管理有限公司负责公司投资管理部固定收益小组固定收益类产品的投资与研究工作。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、国富恒丰定期债券基金、国富新机遇混合基金、国富新增长混合基金及国富新价值混合基金的基金经理。
吴西燕	公司行业研究主管,国富中国收益混合基金、国富金融地产混合基金、国富新机遇混合基金、国富新增长混合基金及国富新价值混合基金的基金经理	2015年12月02日	-	10年	吴西燕女士,上海财经大学硕士,历任中国建设银行深圳分行会计、国海富兰克林基金管理有限公司研究助理、研究员、高级研究员、国富弹性市值混合基金及国富深化价值混合基金的基金经理助理。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司行业研究主管,国富中国收益混合基金、国富金融地产混合基金、国富新机遇混合基金、国富新增长混合基金及国富新价值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。
3.胡永燕女士因个人原因(休产假)暂停履行职务,本公司根据有关法规和公司制度批准胡永燕女士自2016年1月26日开始休产假。本基金由基金经理吴西燕女士单独管理。

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《富兰克林国海新价值灵活配置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 报告期内基金的投资策略和运作分析
2016年一季度,中国股票市场呈现波动和分化两大特征。从指数表现来看,2016年一季度市场经历了下跌后的反弹,期间沪深300指数下跌13.75%,上证综指下跌15.12%,以成长型公司为代表的创业板指数下跌17.53%。从资金供给面看,资金总体较为宽裕:经历6月之后的股市明显波动之后,新增投资者数量、投资者活跃度、"两融"规模等指标较峰值已经出现明显回落。在整体货币环境宽松格局下,预计2016年资金供给应该还是相对宽裕

一季度本基金的资产配置以债券为主,权益仓位很低,权益类股票以低估值蓝筹股为主。债券配置中,以高等级信用债和优质企业发行的短期融资券为主要配置,同时持有一定的利率债。本基金在2016年参与了数次网下IPO和转债的申购。

4.5 报告期内基金的业绩表现
成立以来,国富新价值A净值上涨0.9%,业绩比较基准下跌6.23%,本报告期内基金跑赢业绩比较基准7.13个百分点。国富新价值C净值上涨0.4%,业绩比较基准下跌6.23%,本报告期内基金跑赢业绩比较基准6.63个百分点。本基金权益仓位相对较低是跑赢业绩比较基准的主要原因。

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

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	10,178,348.21	2.02
	其中:股票	10,178,348.21	2.02
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	225,565,126.00	44.78
	其中:债券	225,565,126.00	44.78
	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	182,630,833.95	36.26
	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	78,519,673.63	15.59
8	其他资产	6,851,225.88	1.36
9	合计	503,735,207.67	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

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	2,562,264.41	0.51
B	采矿业	-	-
C	制造业	4,077,109.80	0.81
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	-	-
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	-	-
J	金融业	1,455,000.00	0.29
K	房地产业	966,048.00	0.19
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	1,117,926.00	0.22
	合计	10,178,348.21	2.02

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合
本基金未通过沪港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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	601566	九牧王	102,800	1,621,156.00	0.32
2	600750	江中药业	55,600	1,502,312.00	0.30
3	601939	建设银行	300,000	1,455,000.00	0.29
4	600313	农发种业	129,600	1,437,264.00	0.29
5	600467	好当家	148,613	1,125,000.41	0.22
6	600777	新潮实业	71,800	1,117,926.00	0.22
7	600048	保利地产	104,100	966,048.00	0.19
8	600970	中材国际	91,345	953,641.80	0.19

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	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	112,628,626.00	22.38
5	企业短期融资券	65,690,000.00	13.05
6	中期票据	46,686,500.00	9.28
7	可转债	550,000.00	0.11
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	225,565,126.00	44.82

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	112220	14福星01	151,780	17,362,114.20	3.45
2	101555022	15均瑶MTN002	150,000	15,388,500.00	3.06
3	101353012	13步步高MTN001	100,000	10,513,000.00	2.09
4	101458015	14伟星MTN001	100,000	10,436,000.00	2.07
5	1280346	12伟星债	100,000	10,423,000.00	2.07

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 本基金本报告期内,本基金投资的前一名证券中,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。
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	26,843.11
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,824,382.77
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,851,225.88

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

	国富新价值混合A	国富新价值混合C
报告期期初基金份额总额	512,948.43	300,805,645.67
报告期期间基金总申购份额	67,270.28	498,623,848.37
减:报告期期间基金总赎回份额	374,851.56	300,564,966.05
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	205,367.15	498,864,527.99

§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新价值灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
2、《富兰克林国海新价值灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
3、《富兰克林国海新价值灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;
4、《富兰克林国海新价值灵活配置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
二〇一六年四月二十二日

富兰克林国海新机遇灵活配置混合型证券投资基金

【2016】第一季度报告

基金管理人:国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2016年04月22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。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4月19日复核了本