富兰克林国海岁岁恒丰定期开放债券型证券投资基金

【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:中国农业银行股份有限公司
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。
基金托管人中国农业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	国富恒丰定期债券
基金主代码	000351
基金运作方式	契约型,定期开放
基金合同生效日	2013年11月20日
报告期末基金份额总额	421,643,648.69份
投资目标	在严格控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,力争获得超过业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金遵循组合久期与运作周期的期限适当匹配的原则。在通过自上而下的方法所确定的组合久期的控制下,结合自下而上的个券选择方法。 (一)封闭期投资策略 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以及参与新股申购等非固定收益类资产投资的预期收益和预期风险,确定各类金融资产的配置比例。 2.类属配置策略 基金将根据各类属债券的相对投资价值分析,确定债券类属配置策略,并根据市场变化及时进行调整,从而选择既能匹配目标久期、同时又能获得较高持有期收益的类属债券配置比例。 3.久期管理策略 本基金将根据基金封闭期的剩余运作期限以及宏观经济因素与不同种类债券收益率之间的关系,确定债券组合的久期。 4.中小企业私募债券投资策略 本基金对中小企业私募债的投资综合考虑安全性、收益性和流动性等方面特征进行全方位的研究和比较,对个券发行主体的性质、行业、经营情况、以及债券的增信措施等进行全面分析,选择具有优势的品种进行投资,并通过久期控制和调整、适度分散投资来管理组合的风险。 5.资产支持证券投资策略 对于资产支持证券,本基金将综合考虑市场利率、发行条款、支持资产的构成和质量等因素,研究资产支持证券的收益和风险匹配情况,在严格控制投资风险的基础上选择合适的投资对象以获得稳定收益。 6.新股申购策略 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,根据恒旭股票市场整体投资环境及定价水平,在有效控制风险的前提下制定相应的新股认购策略。对通过新股申购获得的股票,将根据其实际的投资价值确定持有或卖出。 (二)开放期投资策略 开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种。
业绩比较基准	一年期定期存款税后收益率+12%
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于股票型基金和混合型基金
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	国富恒丰定期债券A / 国富恒丰定期债券C
下属分级基金的交易代码	000351 / 000352
报告期末下属分级基金的份额总额	336,900,729.38份 / 84,742,919.31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)	
	国富恒丰定期债券A	国富恒丰定期债券C
1.本期已实现收益	4,997,086.89	1,180,186.03
2.本期利润	5,174,919.13	1,225,393.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.0154	0.0145
4.期末基金资产净值	350,031,158.49	87,903,871.60
5.期末基金份额净值	1.039	1.037

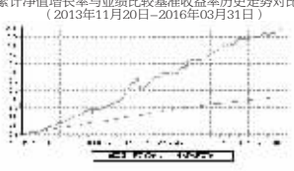
注:
1.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
国富恒丰定期债券A

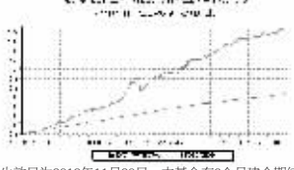
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.46%	0.08%	0.62%	0.01%	0.84%	0.07%

国富恒丰定期债券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	1.36%	0.08%	0.62%	0.01%	0.74%	0.07%

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
国富恒丰定期债券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
(2013年11月20日-2016年03月31日)





注:本基金的基金合同生效日为2013年11月20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		
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	2013年11月20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。

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。本基金由基金经理王莉女士代为管理。
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《富兰克林国海弥勒岁岁恒丰定期开放债券型证券投资基金》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
今年一季度的债市行情较为平庸,收益率无论上行还是下行均无很强的动力。人民币相对年初贬值压力逐步缓解,政府稳增长政策频出,各项经济数据表现亮眼,加强了市场对经济增长和通胀升温的预期;央行春节之后并未在公开市场主动投放流动性,资金面整体波动上升,特别是季末MPA考核导致非银机构资金面异常紧张。但在机构配置热情不减和对久期的偏好缩短的背景下,中短期债券收益率继续下行,长端收益率反弹向上,债券收益率曲线逐渐增陡,同时低等级信用债仍受追捧,信用利差进一步收窄。未来监管层摸底委外规模或再次引发市场对债市去杠杆的担忧,加上4月份供给压力明显加大,2季度迎来信用债评级的密集调整期,负面信用事件仍是市场关注的重点。本基金二季度操作以降低杠杆,适当加长久期的操作为主,优选个券,关注产能过剩行业的龙头企业。
报告期内,本组合在控制好久期的基础上,适当降低杠杆,提高高评级信用债的持仓比例,加强单券的信用风险控制,重视提息收益,为客户实现稳健的收益。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截至本报告期末,基金份额A类净值增长1.46%,同期业绩比较基准增长0.62%,基金超额收益率0.84%,基金份额C类净值增长1.36%,同期业绩比较基准增长0.62%,基金超额收益率0.74%
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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	540,398,197.39	89.93
	其中:债券	540,398,197.39	89.93
	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	48,058,951.42	8.00
8	其他资产	12,421,756.93	2.07
9	合计	600,878,906.74	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。
5.2.2 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
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	26,815,419.40	6.12
2	央行票据	-	-
3	金融债券	51,730,000.00	11.81
	其中:政策性金融债	51,730,000.00	11.81
4	企业债券	268,014,664.19	61.20
5	企业短期融资券	65,142,000.00	14.87
6	中期票据	128,144,500.00	29.26
7	可转债	551,613.80	0.13
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	540,398,197.39	123.40

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	101574002	15沪世贸MTN001	400,000	42,028,000.00	9.60
2	150205	15国开05	300,000	30,960,000.00	7.07
3	122164	12通威发	225,000	23,051,250.00	5.26
4	1380367	13邯郸城投债	200,000	22,166,000.00	5.06
5	112048	11凯迪债	202,376	22,101,482.96	5.05

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,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、处罚的证券如下:
凯迪生态环境科技股份有限公司(以下简称"凯迪生态")于2015年9月10日收到深交所下发的公司部监管函[2015]第93号文件,文件中深交所因凯迪生态2015年8月21日收到涉案金额为1.58亿元的民事裁决书(凯迪生态为此案的原告)而未及时予以信息披露而出具监管函。深交所希望凯迪生态及全体董事吸取教训,严格遵守《证券法》、《公司法》等法规及《上市规则》的规定,及时、真实、准确、完整地履行信息披露义务,杜绝此类事件发生。
收到深交所监管函后,凯迪生态及时组织有关人员和部门进行了自查、整改和培训,加强信息披露履职部门与法律部之间的信息沟通,建立有效的沟通机制,确保中洲投资涉及诉讼、仲裁以及其他重大事项信息披露合法合规。
本基金对11凯迪债的投资决策说明:本公司的债券投研团队经过充分研究,认为证监会的监管措施不会对凯迪生态的业务、财务及经营业绩构成重大不利影响。本基金管理人对该债券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

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	64,476.32
2	应收证券清算款	3,956,131.27
3	应收股利	-
4	应收利息	8,401,149.34
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,421,756.93

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

	国富恒丰定期债券A	国富恒丰定期债券C
报告期期初基金份额总额	334,692,358.36	84,515,240.12
报告期期间基金总申购份额	2,208,371.02	227,679.19
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	336,900,729.38	84,742,919.31

§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

	国富恒丰定期债券A	国富恒丰定期债券C
报告期期初管理人持有的本基金份额	11,130,797.77	-
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	11,130,797.77	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	3.30	-

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岁岁恒丰定期开放债券型证券投资基金设立的文件;
2、《富兰克林国海岁岁恒丰定期开放债券型证券投资基金合同》;
3、《富兰克林国海岁岁恒丰定期开放债券型证券投资基金招募说明书》;
4、《富兰克林国海岁岁恒丰定期开放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
二〇一六年四月二十二日

富兰克林国海深化价值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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2016年4月22日

§1 重要提示及目录

1.1 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	国富深化价值混合
基金主代码	450004
交易代码	450004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年7月3日
报告期末基金份额总额	416,588,436.09份
投资目标	本基金以富兰克林邓普顿投资集团环球资产管理平台为依托,针对证券市场发展中出现的结构性特征,投资于具有估值优势和成长潜力的上市公司的股票以及各种投资级债券,争取达到基金财产长期稳定增值的目的。
投资策略	本基金采取"自下而上"的选股策略和"自上而下"的资产配置相结合的主动投资管理策略。 股票选择策略: 本基金运用双层次价值发现模型进行股票选择。首先运用数量化的估值方法辨识上市公司的"初级价值",并选取出估值水平低于市场平均的价值型股票形成初级股票池;之后通过分析初级股票池中上市公司的盈利能力、资产质量、成长潜力等各项动态指标,发掘出目前价值低估、未来具有估值提升空间的股票,也就是在初级价值股票中进行价值精选,发掘上市公司的"深化价值"以形成次级股票池。 资产配置策略: 本基金主要根据宏观经济、政策环境、利率走势、市场资金构成及波动性情况,通过深入的数量化分析和基本面研究,制定本基金股票、债券、现金等大类资产的配置比例、调整原则和调整范围。 债券投资策略: 债券投资组合的回报主要来自于组合的久期管理、识别收益率曲线中价值低估的部分以及识别各类债券中价值低估的种类(例如企业债存在信用升级的潜力)。为了有助于辨别出恰当的债券久期,并找到构造组合达到这一久期的最佳方法,基金管理人将集中使用基本面分析和技术分析,通过对个券的全面和细致的分析,最后确定债券组合的构成。 权证的投资策略: 对权证的投资建立在对标的证券和组合收益进行分析的基础之上,主要用于锁定收益和控制风险。 股指期货投资策略: 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	85% × 沪深300指数+ 15% × 中债国债总指数(全价)
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	中国农业银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

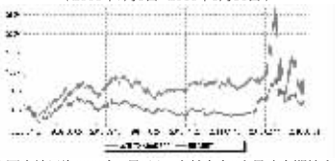
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2016年1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-23,342,267.01
2.本期利润	-82,261,367.95
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2872
4.期末基金资产净值	512,090,277.45
5.期末基金份额净值	1.229

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	-20.61%	4.20%	-11.47%	2.06%	-9.14%	2.14%

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
富兰克林国海深化价值混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2008年7月3日-2016年3月31日)



注:本基金的基金合同生效日为2008年7月3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		
卫学海	国富深化价值混合基金、国富沪港深成长精选股票基金及国富成长动力混合基金的基金经理	2014年12月22日	-	12年	卫学海先生,复旦大学工程硕士。历任中国人保资产管理有限公司高级投资经理、长城证券有限责任公司高级投资经理、光大证券资产管理有限公司投资经理。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司国富深化价值混合基金、国富沪港深成长精选股票基金及国富成长动力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。
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《富兰克林国海深化价值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
A股市场开年大幅下跌,一月股票市场在熔断制度和人民币贬值预期影响下重挫,二三月份触底反弹,弱势盘整。三月,在政府多项救市影响、养老金即将入市和一季度经济短期见底预期下,市场逐渐走稳。市场整体呈现弱势,结构分化,大盘蓝筹股略强于成长股。一季度沪深300指数下跌13.75%,创业板指数下跌17.53%。板块方面,防御性板块占优,表现最优的为食品饮料和银行。
一季度底,本基金在行业配置结构上进行了小幅调整,维持了TMT行业的配置比例,行业方面配置比较集中,更倾向于成长龙头,同时我们在一季度保持了较高的基金仓位。展望未来,我们继续看好经济结构调整受益的行业,奉行价值投资的理念,坚持自下而上的选股策略,深度挖掘在"新经济、新技术、新模式"领域下优质公司的投资机会。
4.5 报告期内基金的业绩表现
2016年一季度,基金净值下跌20.61%,业绩基准下跌11.47%,基金跑输业绩基准9.14%个百分点。本基金由于配置较多一线成长龙头是本季基金业绩跑输业绩基准的主要原因。
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	485,097,208.46	90.77
	其中:股票	485,097,208.46	90.77
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	34,142,728.97	6.39
8	其他资产	15,197,600.57	2.84
9	合计	534,437,538.00	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

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	111,388,027.43	21.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	36,234.48	0.01
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	350,056,891.87	68.36
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	12,933,852.80	2.53
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	10,682,201.88	2.09
S	综合	-	-
	合计	485,097,208.46	94.73

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

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	600887	刚泰控股	1,375,777	24,763,986.00	4.84
2	300431	暴风科技	240,643	22,485,681.92	4.39
3	300253	卫宁健康	622,119	20,343,291.30	3.97
4	300168	万达信息	742,475	20,195,320.00	3.94
5	002268	卫士通	407,201	15,652,806.44	3.06
6	300017	网宿科技	261,857	15,295,067.37	2.99
7	300036	超图软件	365,322	15,215,661.30	2.97
8	300113	顺网科技	170,642	15,135,945.40	2.96
9	300059	东方财富	338,763	15,007,200.90	2.93
10	002657	中科金财	235,089	14,921,098.83	2.91

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,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	1,027,453.05
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17,732.53
5	应收申购款	14,152,414.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,197,600.57

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	274,570,355.14
报告期期间基金总申购份额	330,025,265.85
减:报告期期间基金总赎回份额	188,007,184.90
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	416,588,436.09

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,377,316.53
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	10,377,316.53
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	2.49

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深化价值混合型证券投资基金设立的文件;
2、《富兰克林国海深化价值混合型证券投资基金合同》;
3、《富兰克林国海深化价值混合型证券投资基金招募说明书》;
4、《富兰克林国海深化价值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

富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金

【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	国富强化收益债券
基金主代码	450005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年10月24日
报告期末基金份额总额	1,105,625,957.51份
投资目标	通过主动的资产管理,在严格控制风险、保证资产充分流动性的基础上,力求为投资者创造持续稳定的投资回报。
投资策略	固定收益类品种投资策略: 本基金将采取积极主动的投资策略,以中长期利率趋势分析为主,结合经济周期、宏观经济运行中的价格指数、资金供求分析、货币政策、财政政策研判及收益率曲线分析,在保证流动性和风险可控的前提下,实施积极的债券投资组合管理。 动态收益增强策略: 本基金根据债券市场的动态变化,采取多种灵活的策略,获取超额收益。 股票投资策略: 本基金主要采用"自下而上"的投资策略,将定量的股票筛选和定性的公司深度研究相结合,精选具有稳定的现金分红能力和持续的盈利增长预期,且估值合理的优质上市公司股票。 可转债投资策略: 可转换债券(含可交易分离可转债)兼具权益类证券与固定收益类证券的特性,具有抵御下行风险、分享股票价格上涨收益的特点。可转债的选择结合其债性和股性特征,在对公司基本面和转债条款深入研究的基础上进行估值分析,投资具有较高安全边际和良好流动性的可转换债券,获取稳健的投资回报。 权证投资策略 本基金不直接从二级市场买入权证,可持有股票派发或可分离交易可债券所分离的权证。
业绩比较基准	中债总指数(全价)
风险收益特征	本基金属债券型证券投资基金,为证券投资基金中的较低风险品种。本基金长期平均的风险和预期收益低于混合型基金,高于货币市场基金。
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
下属分级基金的基金简称	国富强化收益债券A / 国富强化收益债券C
下属分级基金的交易代码	450005 / 450006
报告期末下属分级基金的份额总额	1,038,554,894.56份 / 67,071,062.95份

§3 主要财务指标和基金净值表现