富兰克林国海潜力组合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	国富潜力组合混合
基金主代码	450003
交易代码	450003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年03月22日
报告期末基金份额总额	1,379,266,377.09份
投资目标	注重基金资产长期增值,投资未来收益具有成长性和资产价值低估的上市公司股票,为投资者赚取长期稳定的资本增值。
投资策略	资产配置策略: 本基金采用"自下而上"的组合构建方法,从上市公司的具体发展前景和未来的盈利分析,到行业的发展趋势,再到宏观经济形势,确定大类资产的配置。 在运用了"自下而上"策略之后,根据市场环境的变化、市场出现的各种套利机会和未来的发展趋势判断,确定本基金资产配置最终的选择标准。 股票选择策略: 本基金将运用定性和定量方法,通过对上市公司的财务分析和增长潜力分析,挑选出其中股价下跌风险最低且上涨空间最大的股票构建具体的股票组合。 债券投资策略: 本基金的债券投资为股票投资由于市场条件所限,不易实施预定投资策略时,使部分资产保值增值的防守性措施。
业绩比较基准	85%×MSCI中国A股指数+10%×中信国债总指数(全价)+5%×同业存款息率
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
下属分级基金的基金简称	国富潜力组合混合A-人民币 / 国富潜力组合混合H-人民币
下属分级基金的交易代码	450003 / 960021
报告期末下属分级基金的份额总额	1,379,266,377.09份 / -

注:根据自2016年2月29日发布的《关于富兰克林国海潜力组合混合型证券投资基金修改基金合同的公告》以及经修订的《富兰克林国海潜力组合混合型证券投资基金基金合同》,自2016年2月29日起,本基金增加H类基金份额。原人民币基金份额变更为A 类-人民币基金份额。截至本报告期末,H类-人民币份额尚未发生交易。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

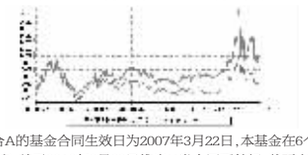
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2016年01月01日-2016年03月31日)	
	国富潜力组合混合A-人民币	国富潜力组合混合H-人民币
1.本期已实现收益	-267,685,369.23	-
2.本期利润	-391,913,484.67	-
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2850	-
4.期末基金资产净值	1,386,524,493.73	-
5.期末基金份额净值	1.005	-

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、截至本报告期末,H类-人民币份额尚未发生交易。
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
国富潜力组合混合A-人民币

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	-19.15%	3.13%	-13.49%	2.26%	-5.66%	0.87%

注:截至本报告期末,H类-人民币份额尚未发生交易。
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
国富潜力组合混合A-人民币
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2007年03月22日-2016年03月31日)



注:国富潜力组合混合A的基金合同生效日为2007年3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,并于2016年2月29日推出H类人民币份额,截至本报告期末,H类-人民币份额尚未发生交易。

§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		
徐蕊蓉	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、国富潜力组合混合基金及国富研究精选混合基金的基金经理	2014年02月21日	—	18年	徐蕊蓉先生,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(现"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。截至本报告期末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、国富潜力组合混合基金及国富研究精选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《富兰克林国海潜力组合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年一季度股票市场单边下跌,在经历了2015年四季度的大幅反弹后,以创业板为代表的成长股出现了显著的下跌,当季创业板指数下跌17.53%,而以蓝筹股为主的沪深300下跌13.75%。三月份,随着人民币汇率的逐步稳定和经济开始出现一些积极的变化,市场开始触底回升。本基金在一季度总体保持了均衡的配置,逐步增加了以白酒为代表的消费类公司的配置,同时对大宗商品类行业也适当增加了配置,而对组合中的成长股进行了适度的减持。
4.5 报告期内基金的业绩表现
本基金一季度下跌19.15%,未能战胜业绩基准,主要原因是在于基金总体保持了较高的股票仓位,而组合中部分成长股表现欠佳,对组合带来一定负贡献。
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	1,300,168,463.91	92.00
	其中:股票	1,300,168,463.91	92.00
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	85,850,532.53	6.08
8	其他资产	27,154,173.02	1.92
9	合计	1,413,173,169.46	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	90,994,020.85	6.56
C	制造业	795,328,908.79	57.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	119,709.48	0.01
F	批发和零售业	40,930,766.58	2.95
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	192,166,970.56	13.86
J	金融业	-	-
K	房地产业	18,353,520.00	1.32
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	50,926,567.65	3.67
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	49,070,000.00	3.54
S	综合	62,280,000.00	4.49
	合计	1,300,168,463.91	93.77

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	000568	泸州老窖	3,500,000	86,275,000.00	6.22
2	000858	五粮液	2,600,000	73,086,000.00	5.27
3	600469	风神股份	4,999,964	70,649,491.32	5.10
4	002353	杰瑞股份	3,599,994	63,323,894.46	4.57
5	600777	新潮实业	4,000,000	62,280,000.00	4.49
6	002563	森马服饰	5,000,000	55,000,000.00	3.97
7	600276	恒瑞医药	1,150,000	54,314,500.00	3.92
8	002258	卫士通	1,400,000	53,816,000.00	3.88
9	600661	新南洋	1,599,955	50,926,567.65	3.67
10	000703	恒逸石化	4,249,788	48,362,587.44	3.49

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十名权证投资明细
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
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	1,135,589.87
2	应收证券清算款	23,251,063.85
3	应收股利	-
4	应收利息	420,849.22
5	应收申购款	2,346,670.08
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	27,154,173.02

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	600469	风神股份	70,649,491.32	5.10	重大资产重组停牌
2	002353	杰瑞股份	63,323,894.46	4.57	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	国富潜力组合混合A-人民币	国富潜力组合混合H-人民币
报告期期初基金份额总额	1,195,576,416.62	-
报告期期间基金总申购份额	2,420,136,552.70	-
减:报告期期间基金总赎回份额	2,236,446,592.23	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期末基金份额总额	1,379,266,377.09	-

§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

	国富潜力组合混合A-人民币	国富潜力组合混合H-人民币
报告期期初管理人持有的本基金份额	7,371,175.82	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期末管理人持有的本基金份额	7,371,175.82	-
报告期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.53	-

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潜力组合混合型证券投资基金设立的文件;
2、《富兰克林国海潜力组合混合型证券投资基金基金合同》;
3、《富兰克林国海潜力组合混合型证券投资基金招募说明书》;
4、《富兰克林国海潜力组合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

富兰克林国海金融地产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	国富金融地产混合
基金主代码	001392
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年06月09日
报告期末基金份额总额	504,756,778.20份
投资目标	通过分析金融地产行业的商业模式与利润区,深入挖掘金融地产行业内具有核心竞争优势和持续成长潜力的优质上市公司,力争通过积极的主动管理实现稳健的投资回报。
投资策略	(一)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 本基金采取"核心-卫星"策略,即将基金股票资产分成核心部分和卫星部分。核心组合主要投资于金融和房地产行业的股票,卫星组合主要投资于与互联网金融主题相关的股票。 (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。 (五)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。 (六)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。 (七)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。 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。 (八)国债期货投资策略 本基金投资国债期货,将根据风险管理的原则,充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征,在风险可控的前提下,适度参与国债期货投资。
业绩比较基准	65%×沪深300金融地产指数收益率+35%×中债国债总指数收益率(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	中国银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	国富金融地产混合A / 国富金融地产混合C
下属分级基金的交易代码	001392 / 001393
报告期末下属分级基金的份额总额	108,182,902.26份 / 396,573,875.94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)	
	国富金融地产混合A	国富金融地产混合C
1.本期已实现收益	70,012.52	-10,682,149.06
2.本期利润	378,430.13	-15,438,621.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.0032	-0.0106
4.期末基金资产净值	108,768,736.23	394,979,974.66
5.期末基金份额净值	1.005	0.996

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
国富金融地产混合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	0.40%	0.09%	-6.82%	1.40%	7.22%	-1.31%

国富金融地产混合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%	0.10%	-6.82%	1.40%	7.22%	-1.30%

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
国富金融地产混合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06月09日-2016年03月31日)

注:本基金的基金合同生效日为2015年6月9日,截止本报告期末已完成建仓但报告期末距建仓结束不满一年。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。图示日期为2015年6月9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		
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06月09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。
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《富兰克林国海金融地产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%。但是考虑到市场资金面充裕,货币政策始终处于有利的环境,这将有利于市场估值重新回归较高的区间。
一季度本基金的资产配置以回购、同业存款、债券为主,权益类资产的配置比例较低。权益类资产中持有的证券主要为金融地产行业的低估值蓝筹企业。本基金持有的债券以高等级信用债和短融为主。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截至2016年3月31日,本基金份额净值为1.005元,净值上涨0.4%,同期业绩基准下跌6.82%,本报告期内基金大幅跑赢业绩比较基准7.22个百分点;金融地产C份额净值为0.996元,净值上涨0.4%,同期业绩基准下跌6.82%,本报告期内基金大幅跑赢业绩比较基准7.22个百分点。本基金一季度权益类资产的配置比例低于业绩比较基准,是基金在报告期内大幅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	10,610,160.69	2.10
	其中:股票	10,610,160.69	2.10
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	189,927,832.61	37.60
	其中:债券	189,927,832.61	37.60
	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	298,270,682.45	59.05
8	其他资产	6,312,806.19	1.25
9	合计	505,121,481.94	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	4,647,020.52	0.92
B	采矿业	114,020.85	0.02
C	制造业	5,765,644.32	1.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	83,475.00	0.02
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	-	-
K	房地产业	-	-
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	-	-
	合计	10,610,160.69	2.11

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	600970	中材国际	523,930	5,469,829.20	1.09
2	600313	农发种业	419,028	4,647,020.52	0.92
3	603919	金徽酒	6,604	168,468.04	0.03
4	002790	瑞尔特	3,022	127,347.08	0.03
5	601020	华钰矿业	4,377	114,020.85	0.02
6	002789	建艺集团	1,500	83,475.00	0.02

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	138,087,832.61	27.41
5	企业短期融资券	20,082,000.00	3.99
6	中期票据	31,208,000.00	6.20
7	可转债	550,000.00	0.11
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	189,927,832.61	37.70

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	359,219	41,091,061.41	8.16
2	112031	11靖鸣债	349,270	35,154,025.50	6.98
3	122088	11综艺债	163,350	16,547,355.00	3.28
4	112260	16阳房01	152,130	15,454,896.70	3.07
5	112253	16荣盛01	104,000	10,914,800.00	2.17

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,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。
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	137,559.95
2	应收证券清算款	143,512.09
3	应收股利	-
4	应收利息	6,031,084.15
5	应收申购款	650.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,312,806.19

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

	国富金融地产混合A	国富金融地产混合C
报告期期初基金份额总额	136,351,247.79	3,193,861,355.80
报告期期间基金总申购份额	102,006.54	254,572.91
减:报告期期间基金总赎回份额	28,270,352.07	2,797,542,052.77
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期末基金份额总额	108,182,902.26	396,573,875.94

§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金融地产灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
2、《富兰克林国海金融地产灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
3、《富兰克林国海金融地产灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;
4、《富兰克林国海金融地产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

富兰克林国海焦点驱动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	国富焦点驱动混合
基金主代码	000065
交易代码	000065
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年5月7日
报告期末基金份额总额	1,871,013,853.87份
投资目标	本基金通过积极进行资产配置和灵活运用多种投资策略,并通过深入挖掘和把握市场投资机会来确定本基金的投资焦点,同时合理控制组合风险,力争获取较高的绝对回报。
投资策略	(一)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。本基金在进行资产配置时,重点考察宏观经济状况、国家政策、资金流动性、资产估值水平和市场因素这五个方面。 (二)股票投资策略 本基金所关注的投资焦点将从宏观经济、政策制度、行业发展前景及地位、公司治理结构和管理层评价、核心竞争力、盈利能力和估值等多个角度进行挖掘。 (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