富兰克林国海中国收益证券投资基金

【2016】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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2017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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富中国收益混合
基金主代码	450001
交易代码	450001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年6月1日
报告期末基金份额总额	364,038,713.29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,在充分结合国内新兴证券市场特性的原则下,通过投资稳健分红的股票和各种优质的债券,达到基金资产稳健增长的目的,为投资者创造长期稳定的投资收益。
投资策略	资产配置量化策略: 一般情况下,投资决策委员会负责基金资产的配置策略,并采用资产配置分析会的形式来实施,以资产配置分析会的组织形式保证资产配置决策的正确性和科学性。 本基金通常以每个季度为一个调整周期,在资产配置分析会上,对拟定的投资组合调整方案进行检验。基金经理负责提交一份对未来一个季度投资组合建议的调整报告,供委员会讨论,形成最终结论,投资总监在投资决策委员会的授权下,根据市场变化情况拥有一定权限对投资组合进行灵活调整。 股票选择策略: 为了能够恰当地运用富兰克林邓普顿投资集团的全球化标准,股票分析员必须对行业的整体趋势和该行业在中国的具体特点有一个深入而清楚的研究。之后,股票分析员以行业整体趋势为背景,寻找最契合所在行业发展趋势的公司,并着重评估公司管理层、公司战略、公司品质以及潜在的变化和风险等基本因素;通过综合最优评价系统对潜在的股票进行优化分析。 债券投资策略: 本基金债券组合的回报来自于三个方面: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,本基金管理人将集中使用基本面和技术分析,通过对个券的全面、精细分析,最后确定债券组合的构成。
业绩比较基准	40%×沪深300指数+55%×中信国债总指数(全价)+5%×同业存款息率
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中收益稳定、风险较低的品种。风险系数介于股票和债券之间。
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

§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10月1日 - 2016年12月31日)
1.本期已实现收益	12,852,185.33
2.本期利润	11,471,287.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0310
4.期末基金资产净值	295,770,261.25
5.期末基金份额净值	0.8125

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。

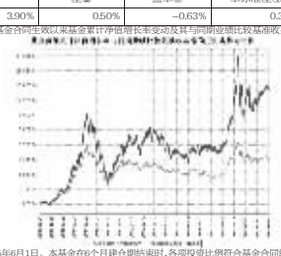
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	3.90%	0.50%	-0.63%	0.34%	4.53%	0.16%

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



注:本基金的基金合同生效日为2005年6月1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		
徐荔蓉	公司副总经理、投资总监、研究分析部总经理、管理层董事、国富中国收益混合基金及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	2010年9月29日	-	19年	徐荔蓉先生,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、管理层董事,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。
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、国富新价值混合基金、国富新收益混合基金及国富新活力混合基金的基金经理	2015年1月31日	-	11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、国富新价值混合基金、国富新收益混合基金及国富新活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《富兰克林国海中国收益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。

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申记交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年四季度市场波动较大,不同板块间分化严重,市场在大盘蓝筹的上涨和创业板的下跌中收关。上证综指四季度上涨3.20%,以成长型公司为代表的创业板指数下跌8.74%。四季度前半期市场在"资产荒"背景下强劲上涨,但进入12月后受债券市场下跌及年末汇率波动影响权益市场整体调整较大。

四季度本基金略微降低权益仓位,权益组合以低估值的食品饮料和高成长的个股为主要配置。本基金持有的债券以高等级信用债和利率债为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2016年12月31日,本基金份额净值为0.8125元,净值上涨3.90% ,业绩基准同期下跌0.63%,本报告期内基金大幅跑赢业绩比较基准4.53个百分点。本基金四季度权益类资产在市场调整前适时降低了仓位,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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	154,125,468.41	51.44
	其中:股票	154,125,468.41	51.44
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	109,078,976.92	36.41
	其中:债券	109,078,976.92	36.41
	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	21,400,134.85	7.14
	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	10,323,283.89	3.45
8	其他资产	4,669,750.68	1.56
9	合计	299,597,614.75	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

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	2,954,820.00	1.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	102,726,379.05	34.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,874,414.93	1.99
E	建筑业	15,592.23	0.01
F	批发和零售业	1,390,588.00	0.47
G	交通运输、仓储和邮政业	5,407,921.60	1.83
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	15,292,012.00	5.17
J	金融业	8,868,783.20	3.00
K	房地产业	3,427,131.18	1.16
L	租赁和商务服务业	4,583,269.22	1.55
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	3,584,557.00	1.21
S	综合	-	-
	合计	154,125,468.41	52.11

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

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	002308	威创股份	455,528	6,714,482.72	2.27
2	000858	五粮液	194,163	6,694,740.24	2.26
3	002553	南方轴承	502,113	6,175,989.90	2.09
4	002523	天桥起重	607,524	4,070,410.80	1.38
5	000792	盐湖股份	195,700	3,731,999.00	1.26
6	300133	华策影视	315,820	3,584,557.00	1.21
7	600572	康恩贝	441,100	3,224,441.00	1.09
8	002268	卫士通	102,100	3,207,982.00	1.08
9	600305	恒顺醋业	267,788	3,127,763.84	1.06
10	601888	中国国旅	71,368	3,097,371.20	1.05

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	4,076,847.40	1.38
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,060,000.00	3.40
	其中:政策性金融债	10,060,000.00	3.40
4	企业债券	80,009,629.52	27.05
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	14,932,500.00	5.05
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	109,078,976.92	36.88

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	122520	PR唐城投	199,820	12,500,739.20	4.23
2	112048	11凯迪债	104,220	10,887,863.40	3.68
3	122164	12通威发	100,000	10,136,000.00	3.43
4	101581003	15华西能源MTN001	100,000	10,067,000.00	3.40
5	140208	14国开08	100,000	10,060,000.00	3.40

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:

广东威创视讯科技股份有限公司(以下简称"威创股份")于2016年2月收到广东证监局对威创股份下达的《关于对广东威创视讯科技股份有限公司采取出具警示函措施的决定》([2016]5号)和《关于对江玉兰采取出具警示函措施的决定》([2016] 6号)(以下简称《决定》)。威创股份于2015年9月至2015年12月期间,将募集资金5,300万元用于质押获取银行贷款,该事项未履行决策程序和信息披露义务。上述行为违反了《证券法》第十五条、《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》第五条的有关规定,对威创股份以及财务总监江玉兰予以警示。

威创股份已完成整改,并于2016年1月11日公开披露了上述情况,威创股份将认真吸取教训,切实加强对证券法律法规的学习,严格执行募集资金使用的规范,规范募集资金使用和管理,杜绝此类事件再次发生。

本基金对威创股份投资决策说明:本公司的投研团队经过充分研究,上述《决定》是广东证监局采取的行政监管措施,上述事件仅对威创股份短期经营有一定影响,不改变威创股份长期投资价值。同时由于本基金看好动教行业整体的发展前景向好,威创股份幼儿园市场集中度提升趋势显著以及幼儿园联盟流量入口价值的深度挖掘价值巨大,因此买入威创股份。本基金管理人对该股的投资决策遵循公司的投资决策制度。

凯迪生态环境科技股份有限公司(以下简称"凯迪生态")因信息披露存在违规现象而收到深交所出具的监管函。湖北证监局在现场检查中发现,金湖科技与凯迪生态大股东阳光凯迪在人员、资金等方面存在特殊关系。按照实质重于形式的原则,金湖科技应为凯光凯迪和凯迪生态的关联方,而凯迪生态并未及时披露与金湖科技的关联关系。除此之外,深交所发现凯迪生态2015年年度报告披露财务总监任职信息与事实不符。凯迪生态原财务总监任军于2015年11月30日已向凯迪生态提出辞职,凯迪生态于2015年12月8日向任军出具了《离职证明》。然而凯迪生态2016年7月14日《关于财务总监变更的公告》中关于任军先生辞职时间的表述,与事实不符。

凯迪生态表示,将严格按照湖北证监局的要求,积极整改,切实提高规范运作意识和提升信息披露水平。整改情况和报告将及时于上报湖北证监局,并接受湖北证监局的检查和验收。凯迪生态及全体董事、监事和高级管理人员将以此为戒,认真学习上市公司法律法规和规范性文件,严格按照法律法规的要求,规范运作,并及时、准确、完整地履行好信息披露义务。

本基金对11凯迪债的投资决策说明:本公司的投研团队经过充分研究,认为上述事件对凯迪生态的经营影响有限,对其偿债能力并无重大负面影响。

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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	75,299.24
2	应收证券清算款	2,864,724.12
3	应收股利	-
4	应收利息	1,728,029.87
5	应收申购款	1,697.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,669,750.68

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	376,454,533.97
报告期期间基金总申购份额	2,684,983.75
减:报告期期间基金总赎回份额	15,100,804.43
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	364,038,713.29

§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

§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中国收益证券投资基金设立的文件;

2、《富兰克林国海中国收益证券投资基金基金合同》;

3、《富兰克林国海中国收益证券投资基金招募说明书》;

4、《富兰克林国海中国收益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
2017年1月20日

富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金

【2016】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:2017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2017年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富中小盘股票
基金主代码	450009
交易代码	450009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年11月23日
报告期末基金份额总额	271,364,169.91份
投资目标	本基金投资具有较高成长性和良好基本面的中小盘股票,力求在有效控制风险的前提下,获得基金资产的长期稳定增值。
投资策略	大类资产配置: 本基金通过分析宏观经济状况、资产估值水平和市场特征等因素,仅在上述资产配置范围内适度调整股票、债券、货币市场工具和其他法律法规允许的金融工具的投资比例。 股票选择策略: 本基金在资产配置范围相对固定的情况下,主要采用精选个股和行业优化的投资策略,挖掘并投资于具有良好治理结构、成长性好、估值合理及具有巨大发展潜力的中小市值上市公司。 本基金的股票投资策略主要包括市值筛选策略、精选个股策略和行业优化策略。 债券投资策略: 本基金的债券投资为股票投资不易实施预定投资策略时的防守性措施。债券投资策略主要包括利率预期策略、久期管理策略、类属资产配置策略、个券选择策略等。 权证的投资策略: 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债券所分离的权证。
业绩比较基准	中证700指数收益率×90%+银行同业存款利率×10%
风险收益特征	本基金是股票型基金,属于证券投资基金中的较高预期风险和较高预期收益品种,其预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金和货币市场基金。
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

§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10月1日 - 2016年12月31日)
1.本期已实现收益	20,391,888.38
2.本期利润	-2,730,851.50
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0100
4.期末基金资产净值	532,568,846.39
5.期末基金份额净值	1.963

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。

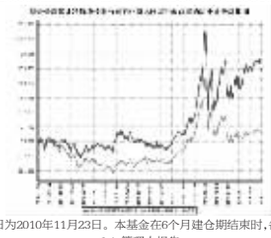
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-0.30%	0.82%	-0.64%	0.71%	0.34%	0.11%

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



注:本基金的基金合同生效日为2010年11月23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		
赵晓东	公司权益投资总监、ODII投资总监、职工监事,国富中小盘股票基金、国富焦点驱动混合基金、国富弹性市值混合基金及国富恒瑞债券基金的基金经理	2010年11月23日	-	13年	赵晓东先生,香港大学MBA。历任浦博矿业集团项目经理,浙江证券分析员,上海交大高新技术股份有限公司高级投资经理,国海证券有限责任公司行业研究员,国海富兰克林基金管理有限公司研究员、高级研究员,国富弹性市值混合基金及国富潜力组合混合基金的基金经理助理,国富沪深300指数增强基金的基金经理。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司权益投资总监,职工监事,国富中小盘股票基金、国富焦点驱动混合基金、国富弹性市值混合基金及国富恒瑞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《富兰克林国海中小盘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。

4.3 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 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度,创业板、中小板和蓝筹板块都呈现了先扬后抑的大幅震荡。四季度,中证700下跌0.75%,沪深300指数上涨1.75%,创业板指数下跌8.74%,创业板公司领跌大中盘蓝筹公司。从宏观层面看,四季度经济继续维持稳步增长的态势,PPI开始转正,CPI温和上行,完成全年的经济增长目标基本确定;货币政策在四季度出现了一些波动,证券市场继续去杠杆,尤其是债券市场出现了较大的波动,资金总体趋健偏紧;从微观层面来看,周期行业的利润环比和同比都出现了较大的改善,主要是受益于供给侧改革带来的商品价格上涨;整体看,经济短期趋稳迹象明显,长三角和珠三角地区企业环账率短期见底也印证了这个趋势。出口在四季度略超预期,消费继续维持平稳增长。国际市场方面,在充分预期美联储加息的情况下,美欧股市继续维持稳步上涨的态势。

国内市场出现波动,原因主要在于市场预期明年的经济增长减缓和金融风险暴露,同时在美元持续升值的情况下,预期资金持续外流,货币政策处于收紧状态,投资者暂时回避风险;IPO加速发行也使得中小板和创业板的跌幅大于蓝筹板块。

四季度,本基金总体维持了较高的权益仓位,行业配置上继续维持三季度的行业结构,目前组合中环保和信息技术,食品饮料配置较多,组合在配置上保持中小盘较多的风格;

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2016年12月31日,本基金份额净值为1.963元,本报告期份额净值下跌0.30% ,同期业绩基准下跌0.64%,领先业绩基准0.34个百分点。本基金行业配置比较均衡,基金业绩略微跑赢业绩基准。

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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	468,796,058.34	87.64
	其中:股票	468,796,058.34	87.64
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	65,579,783.72	12.26
8	其他资产	524,824.41	0.10
9	合计	534,900,666.47	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	16,041,411.90	3.01
B	采矿业	5,151,572.00	0.97
C	制造业	351,850,246.16	66.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,917.66	0.01
E	建筑业	15,592.23	0.00
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	9,458.68	0.00
H	住宿和餐饮业	7,700,000.00	1.45
I	信息传输、软件和信息技术服务业	44,092,879.71	8.28
J	金融业	21,908,780.00	4.11
K	房地产业	9,762,000.00	1.83
L	租赁和商务服务业	12,226,200.00	2.30
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	468,796,058.34	88.03

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	002308	威创股份	2,508,950	36,981,923.00	6.94
2	300156	神雾环保	1,133,246	28,342,482.46	5.32
3	300271	华宇软件	1,598,222	27,888,973.90	5.24
4	600305	恒顺醋业	2,281,894	26,652,521.92	5.00
5	000858	五粮液	769,804	26,542,841.92	4.98
6	002553	南方轴承	1,980,300	24,357,690.00	4.57
7	300367	东方网力	1,101,488	22,073,819.52	4.14
8	600809	山西汾酒	694,205	17,369,009.10	3.26
9	002200	云投生态	684,945	16,041,411.90	3.01
10	002230	科大讯飞	589,229	15,962,213.61	3.00

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

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:

广东威创视讯科技股份有限公司(以下简称"威创股份")于2016年2月收到广东证监局对威创股份下达的《关于对广东威创视讯科技股份有限公司采取出具警示函措施的决定》([2016]5号)和《关于对江玉兰采取出具警示函措施的决定》([2016] 6号)(以下简称《决定》)。威创股份于2015年9月至2015年12月期间,将募集资金5,300万元用于质押获取银行贷款,该事项未履行决策程序和信息披露义务。上述行为违反了《证券法》第十五条、《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》第五条的有关规定,对威创股份以及财务总监江玉兰予以警示。

威创股份已完成整改,并于2016年1月11日公开披露了上述情况,威创股份将认真吸取教训,切实加强对证券法律法规的学习,严格执行募集资金使用的规范,规范募集资金使用和管理,杜绝此类事件再次发生。

本基金对威创股份投资决策说明:本公司的投研团队经过充分研究,上述《决定》是广东证监局采取的行政监管措施,上述事件仅对威创股份短期经营有一定影响,不改变威创股份长期投资价值。同时由于本基金看好动教行业整体的发展前景向好,威创股份幼儿园市场集中度提升趋势显著以及幼儿园联盟流量入口价值的深度挖掘价值巨大,因此买入威创股份。本基金管理人对该股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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	139,928.17
2	应收证券清算款	69,059.33
3	应收股利	-
4	应收利息	13,474.67
5	应收申购款	302,362.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	524,824.41

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

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002400	省广股份	220,640.00	0.30	重大事项停牌
2	002151	北斗星通	188,210.00	0.25	重大资产重组停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	265,517,794.81
报告期期间基金总申购份额	36,985,439.98
减:报告期期间基金总赎回份额	31,139,064.88
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	271,364,169.91

§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	7,606,036.41
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	7,606,036.41
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	2.80

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中小盘股票型证券投资基金设立的文件;

2、《富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金基金合同》;

3、《富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《富兰克林国海中小盘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
2017年1月20日

富兰克林国海中证100指数增强型分级证券投资基金

【2016】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