

富兰克林国海中国收益证券投资基金

2012 年第 3 季度报告

2012 年 9 月 30 日

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：二〇一二年十月二十五日

§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 2012 年 10 月 23 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 2012 年 7 月 1 日起至 9 月 30 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	1,441,733,489.49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

	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>股票选择策略:</p> <p>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。</p> <p>债券投资策略:</p> <p>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)。</p>
业绩比较基准	40%×富时中国A200指数+ 55%×中国国债指数(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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-26,933,084.83
2.本期利润	-7,878,892.13
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0054
4.期末基金资产净值	673,386,703.06
5.期末基金份额净值	0.4671

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

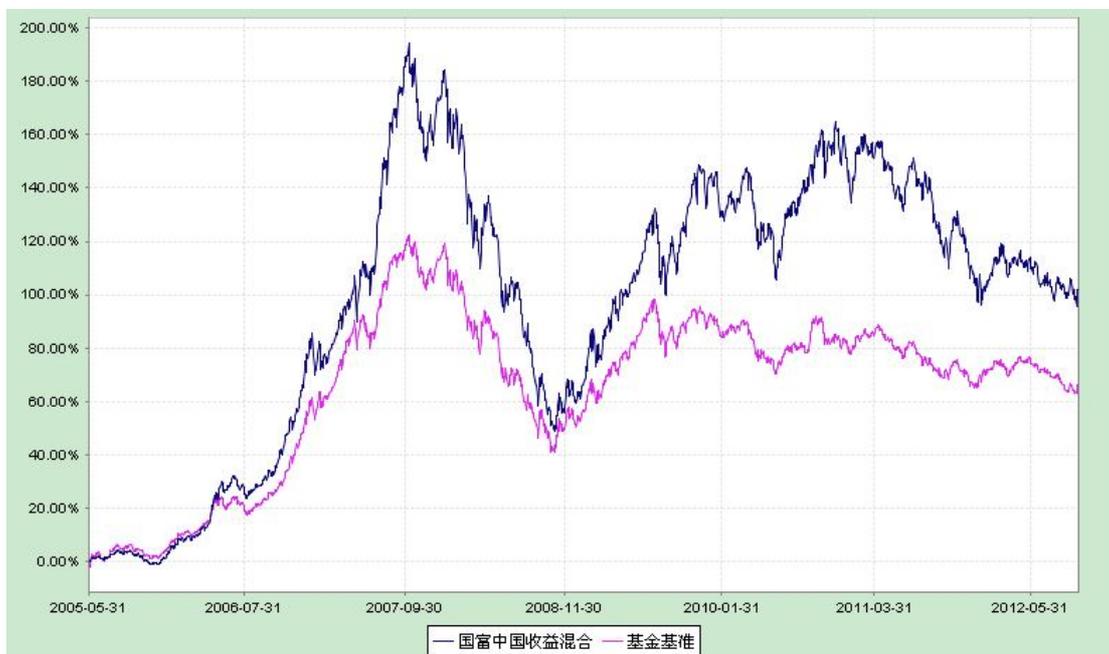
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差 ②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	-1.14%	0.82%	-3.32%	0.46%	2.18%	0.36%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

富兰克林国海中国收益证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2005 年 6 月 1 日至 2012 年 9 月 30 日)



注：1、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。

2、截至报告期末，本基金的各项投资比例符合基金合同的约定。基金合同中关于基金投资比例的约定如下：

股票投资为基金资产的 20%-65%，债券为 35%-75%，现金类资产为 5%-20%。本基金的股票投资主要集中于具有良好分红记录的上市公司，该部分股票和债券投资比例将不低于本基金资产的 80%。

由于证券市场波动、上市公司合并或基金规模变动等基金管理人之外的原因导致投资组合不符合上述约定比例的，基金管理人应在 10 个交易日内进行调整，以达到标准。法律法规另有规定的除外。

3、本基金本报告期遵守法律、法规和基金合同的比例限制进行证券投资。

§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	本基金基金经理、富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金基金经理、富兰克林国海恒久信用债券型证券投资基金基金经理	2010-3-27	-	9年	刘怡敏女士，CFA，四川大学金融学硕士。曾任西南证券研究发展中心债券研究员，并曾在富国基金管理有限公司从事债券投资及研究工作。现任本基金基金经理、富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金基金经理，以及富兰克林国海恒久信用债券型证券投资基金基金经理。
徐荔蓉	本基金基金经理、富兰克林国海研究精选股票型证券投资基金的基金经理,并同时担任研究分析部总经理和投资总监	2010-9-29	-	15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，曾任职融通基金管理有限公司研究策划部副总监、通乾基金经理助理、通利债券基金基金经理，申万巴黎基金有限公司盛利精选基金基金经理，国海富兰克林基金管理有限公司研究分析部总经理和资产管理部总经理兼专户投资经理等职。现任本基金的基金经理、富兰克林国海研究精选股票型证券投资基金的基金经理，并同时担任国海富兰克林基金管理有限公司研究分析部总经理和投资总监。

注：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合规守信情况的说明

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。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的同日反向交易，其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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金本季度下跌-1.14%，战胜业绩基准 2.18%。从归因分析看，主要来自于个股选择的贡献，部分本基金长期持有的股票本季度表现良好，为基金净值提供了较好的正贡献。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2012 年 3 季度股票市场基本呈现单边下跌的格局，沪深 300 指数下跌 6.85%，前期表现良好的证券、保险、地产等行业出现较大幅度的回落，消费类公司也普遍下跌。虽然季末出现了小幅度的反弹，但市场情绪仍然非常悲观。

§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	420,246,219.45	61.74
	其中：股票	420,246,219.45	61.74
2	固定收益投资	236,318,603.40	34.72
	其中：债券	236,318,603.40	34.72
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	13,665,724.53	2.01
6	其他各项资产	10,391,779.40	1.53
7	合计	680,622,326.78	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	采掘业	41,761,190.56	6.20
C	制造业	220,310,494.69	32.72
C0	食品、饮料	38,225,000.00	5.68
C1	纺织、服装、皮毛	-	-

C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	12,184,066.39	1.81
C4	石油、化学、塑胶、塑料	30,643,822.00	4.55
C5	电子	15,846,742.32	2.35
C6	金属、非金属	7,090,000.00	1.05
C7	机械、设备、仪表	85,177,513.98	12.65
C8	医药、生物制品	31,143,350.00	4.62
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	25,459,238.72	3.78
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	59,999,451.15	8.91
H	批发和零售贸易	32,410,000.00	4.81
I	金融、保险业	14,125,000.00	2.10
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	18,450,844.33	2.74
L	传播与文化产业	7,730,000.00	1.15
M	综合类	-	-
	合计	420,246,219.45	62.41

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	300124	汇川技术	2,507,528	47,517,655.60	7.06
2	002230	科大讯飞	1,244,988	35,382,558.96	5.25
3	600547	山东黄金	608,610	25,391,209.20	3.77
4	002024	苏宁电器	3,000,000	20,820,000.00	3.09
5	601888	中国国旅	651,743	18,450,844.33	2.74
6	600276	恒瑞医药	600,000	18,186,000.00	2.70
7	002250	联化科技	914,565	17,193,822.00	2.55
8	600489	中金黄金	899,944	16,369,981.36	2.43
9	600970	中材国际	1,499,922	14,639,238.72	2.17
10	600016	民生银行	2,500,000	14,125,000.00	2.10

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	-	-
2	央行票据	58,020,000.00	8.62
3	金融债券	30,237,000.00	4.49
	其中：政策性金融债	30,237,000.00	4.49
4	企业债券	72,874,604.80	10.82
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	75,186,998.60	11.17
8	其他	-	-
9	合计	236,318,603.40	35.09

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	110015	石化转债	656,650	63,892,045.00	9.49
2	1101094	11央票94	600,000	58,020,000.00	8.62
3	110317	11进出17	300,000	30,237,000.00	4.49
4	122092	11大秦01	150,000	15,208,500.00	2.26
5	122995	08合建投	139,770	14,130,747.00	2.10

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	750,000.00
2	应收证券清算款	5,500,249.90
3	应收股利	-

4	应收利息	4,113,733.59
5	应收申购款	27,795.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,391,779.40

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	63,892,045.00	9.49
2	113001	中行转债	11,294,953.60	1.68

5.8.5 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

本报告期期初基金份额总额	1,459,047,306.33
本报告期基金总申购份额	4,163,314.40
减：本报告期基金总赎回份额	21,477,131.24
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,441,733,489.49

§7 备查文件目录

7.1 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

7.2 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。

7.3 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

二〇一二年十月二十五日