富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金

2009 第四季度报告

2009年12月31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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一〇年一月二十日

§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2010年1月15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2009年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富深化价值股票
基金主代码	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	921,332,143.20份
投资目标	本基金以富兰克林邓普顿基金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、市场资金构成及流动性情况,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。
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	本基金为价值型股票证券投资基金,具有较高风险和较高收益的特征,其预期的收益和风险都高于混合型基金、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(2009年10月1日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	105,647,435.28
2.本期利润	241,883,935.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.2420
4.期末基金资产净值	1,327,308,855.04
5.期末基金份额净值	1.4406

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
2009年第4季度	17.86%	1.55%	16.02%	1.50%	1.84%	0.05%

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股票型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2008年7月3日至2009年12月31日)

策在2010年仍会保持一定的惯性,上市公司利润也会随经济的复苏而呈现较快的增长,未来一段时期,市场运行可能既不像前期很多机构预测的那么乐观,也不会像目前很多投资者担心的那么悲观。

基于上述判断,我们接下来的投资会更加注重于对公司业绩和估值的考察,因为只有哪些利润增长具有可持续性或者业绩能正向反转,估值又具有安全边际的投资标的才能为投资者带来更加良好的回报。

投资方向上,我们维持上一季度策略:其一,从追求复苏中的高弹性切换到真正有业绩增长支撑的个股(不论是周期性还是非周期性行业);其二,布局经济增长动力换档点。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金净值为1.4406元,本报告期净值增长率17.86%,同期业绩比较基准增长率为16.02%,本基金超越业绩比较基准1.84个百分点。本期取得较好的业绩表现,主要是在不断总结经验和对我国国情实际情况深入研究的基础上,更注重于自下而上的公司选择,并对配置结构进行有效的动态调整,适时增加对未来业绩增长有保证估值又便宜的个股和板块配置,减持行业复苏和个股业绩增长低于预期的个股和板块。接下来,我们仍然会坚持我们一贯的投资理念,投资于具有核心竞争力和长期发展前景的公司,并在实际运作中,结合中国实际国情,进行适当投资策略调整。

§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	1,164,618,702.40	87.47
	其中:股票	1,164,618,702.40	87.47
2	固定收益投资	15,246,000.00	1.15
	其中:债券	15,246,000.00	1.15
	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	134,696,349.95	10.12
6	其他资产	16,876,475.83	1.27
7	合计	1,331,437,528.18	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	71,542,490.84	5.39
C	制造业	742,340,699.79	55.93
C0	食品、饮料	26,933,867.20	2.03
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	46,533,600.00	3.51
C4	石油、化学、塑胶、塑料	197,030,128.24	14.84
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	134,319,962.85	10.12
C7	机械、设备、仪表	144,583,778.41	10.89
C8	医药、生物制品	192,939,363.09	14.54
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	71,251,526.08	5.37
H	批发和零售贸易	85,288,207.92	6.43
I	金融、保险业	103,225,965.90	7.78
J	房地产业	55,300,046.88	4.17
K	社会服务业	35,669,764.99	2.69
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,164,618,702.40	87.74

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	000963	华东医药	3,927,375	72,263,700.00	5.44
2	600718	东软集团	3,151,328	71,251,526.08	5.37
3	601088	中国神华	1,889,662	65,798,030.84	4.96
4	600694	大商股份	1,491,686	65,320,929.94	4.92
5	000792	盐湖钾肥	1,115,003	63,544,020.97	4.79
6	600126	杭钢股份	8,740,420	58,648,218.20	4.42
7	000926	福星股份	4,574,032	55,300,046.88	4.17
8	600426	华鲁恒升	2,198,517	51,643,164.33	3.89
9	600486	扬农化工	1,214,563	47,598,723.97	3.59
10	600963	岳阳纸业	4,653,360	46,533,600.00	3.51

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	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	15,246,000.00	1.15
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	15,246,000.00	1.15

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	088045	08联想债	150,000	15,246,000.00	1.15
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形:

报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,但其中前十名证券之一的"盐湖钾肥",根据青海盐湖钾肥股份有限公司2009年2月26日发布的《青海盐湖钾肥股份有限公司受到有关部门相关处罚的提示性公告》,盐湖钾肥因未及时严格履行监管部门制订的氯化钾销售临时指导价格,受到500万元的经济处罚。

本基金对盐湖钾肥投资决策说明:本公司的投研团队经过充分调研,本基金通过长期跟踪该公司认为盐湖钾肥符合本基金价值投资的理念,对该股的投资决策遵循公司投资制度的规定。

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	901,688.36
2	应收证券清算款	14,043,644.20
3	应收股利	-
4	应收利息	185,912.02
5	应收申购款	1,745,231.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,876,475.83

5.8.4 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的可转换债券。

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

报告期期初基金份额总额	932,180,842.63
报告期期间基金总申购份额	485,628,078.07
报告期期间基金总赎回份额	496,476,777.50
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	921,332,143.20

§7 影响投资者决策的其他重要信息

富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金进行了自基金合同生效以来的首次分红,已于2009年10月22日和10月26日在中国证监会指定报刊和国海富兰克林基金管理有限公司网站(www.ftsfund.com)分别披露分红预告和分红公告。

§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股票型证券投资基金设立的文件
2、《富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金基金合同》
3、《富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金招募说明书》
4、《富兰克林国海深化价值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
二〇一〇年一月二十日

富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金

2009 第四季度报告

2009年12月31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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一〇年一月二十日

§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2010年1月15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2009年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富沪深300指数增强
基金主代码	450008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年9月3日
报告期末基金份额总额	1,766,336,321.55份
投资目标	本基金采用指数增强投资策略。通过量化风险管理方法,控制基金投资组合与标的指数构成的偏差,同时结合主动投资方法,在严格控制跟踪偏离风险的基础上,力争获得超越业绩比较基准标的投资收益,追求基金资产的长期增值。在正常市场情况下,本基金对业绩比较基准的年跟踪误差不超过8%。
投资策略	资产配置策略: 本基金以追求基金资产长期增长的稳定收益为宗旨,在股票市场上进行指数化被动投资的基础上,基金管理人在债券(国债为主)、股票、现金等各类资产之间仅进行适度的主动配置。通过运用深入的基本面分析及先进的数量技术,控制与目标指数的跟踪误差,追求适度超越目标指数的收益。 股票投资策略: 本基金以指数化投资为主,以最小化跟踪误差为组合的投资控制目标,本基金所跟踪的目标指数为沪深300指数。 本产品在指数化投资的基础上辅以有限度的增强操作(优化调整)及一级市场股票投资。具体而言,基金将基本依据目标指数的成份股构成权重,并借助数量化投资分析技术构造和调整指数化投资组合。在投资组合建立后,基金定期对比检验组合与比较基准的偏离程度,适时对投资组合进行调整,使指数优化组合与目标指数的跟踪误差控制在限定的范围内。在正常市场情况下,本基金对业绩比较基准的年跟踪误差不超过8%。此外,本基金将利用所持有股票市值参与一级市场股票投资,以在不增加额外风险的前提下提高收益水平,争取获得超过指数的回报。 债券投资策略: 本基金将在对宏观经济和资本市场进行研究的基础上,对利率结构、市场利率走势进行分析和预测,综合考虑中债国债指数各成份券种及金融债的收益率水平、流动性的好坏等因素,进行优化选样构建本基金的债券投资组合。 本基金以富兰克林邓普顿集团固定收益类资产投资研究平台及本基金管理人的投资研究平台为依托,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。
业绩比较基准	95%×沪深300指数+5%×银行同业存款利率
风险收益特征	本基金是股票指数增强型基金,属于较高风险、较高预期收益的证券投资基金。
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

§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(2009年10月1日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	115,355,607.67
2.本期利润	388,443,840.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.1759
4.期末基金资产净值	2,039,900,498.04
5.期末基金份额净值	1.155

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
2009年第4季度	16.43%	1.54%	18.03%	1.67%	-1.60%	-0.13%

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

富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2009年9月3日至2009年12月31日)

注:1、本基金的基金合同生效日为2009年9月3日,(截至报告期末本基金合同生效未满一年)。

2、根据本基金合同,本基金投资组合的范围为"股票资产占基金资产的比例为85%-95%,投资于标的指数成份股、备选成份股的资产占基金资产的比例不低于80%,现金、债券资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例为5%-15%,其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,权证占基金资产净值的比例不高于3%"。

因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动、股权分置改革中支付对价等基金管理人之外的因素致使基金不符合上述规定或者基金合同约定的投资组合限制的,基金管理人应当在10个交易日内进行调整。

按基金合同规定,本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期,由于自基金合同生效之日起尚不满6个月,截至报告期末本基金的各项投资比例尚未完全达到基金合同约定。

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		
赵晓东	本基金基金经理	2009-9-3	-	9年	赵晓东先生,香港大学MBA、辽宁工程技术大学经济学士,曾任益博睿证券集团项目经理、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,国海富兰克林基金管理有限公司高级研究员、弹性市值基金经理助理和潜力组合基金经理助理,从事煤炭、机械、汽车、交通运输和IT等行业的研究工作。现任富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金基金经理。

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《富兰克林国海沪深300指数增强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

报告期内公司严格执行《公平交易管理制度》,明确了公平交易的原则和目标,制订了实现公平交易的具体措施,并在技术上按照公平交易原则实现了严格的交易公平分配。报告期内不存在基金间通过价差交易进行利益输送的行为。

4.3.2 不投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

报告期末,公司共管理了七只基金,即富兰克林国海中国改益证券投资基金、富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金、富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金、富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金、富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金、富兰克林国海成长动力股票型证券投资基金和富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金,其中富兰克林国海中国改益证券投资基金为混合型基金,富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金为债券型基金,其余五只基金为股票型基金。公司已开展特定客户资产管理业务,共管理了二只产品,即"农行-富兰克林国海精选成长一号"、"国海富兰克林基金-民生银行-上海聚丰-精选股票投资组合"和"光大-国富互惠一号"。公司尚未开展企业年金、社保基金资产管理业务。报告期内未发生公司管理的投资风格相似的不同基金之间的业绩表现差异超过5%的情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

公司按照《异常交易监控与报告制度》,系统划分了异常交易的类型、异常交易的界定标准、异常交易的识别程序,制订了异常交易的监控办法,并规范了异常交易的分析、报告制度。

报告期内未发生法规严格禁止的同一基金或不同基金之间在同一交易日内进行反向交易及其他可能导致不公平交易和利益输送的交易行为。

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

1、行情回顾及运作分析

在经历了第三季度的调整后,市场在三季报业绩复苏确认支撑下继续震荡上行。行业表现上,大消费类走势最为强劲,如家电、汽车和餐饮旅游等行业都大幅跑赢指数;但受政策和再融资问题影响的大金融类行业如地产和银行表现则相对差强人意。

回顾整个第四季度市场表现,我们可以用热点不断、痛苦与快乐并存来形容,究其背后的原因,正如我们在上一季报中指出:虽然经济依然处于复苏进程中,但正从惊艳逐步回归常态,政策重心由"保增长"转换为"调结构、稳增长",流动性也从过剩回归到合理偏宽松的水平。在这种大背景下,投资者变得为谨慎和短期化,市场上更多的资金喜欢去追逐不断变换的热点(如创业板题材股、郭本哈根主题股和股指期货股等等),这样整个市场就表现为波动加剧。

2、市场展望和投资策略

总体而言,经济大幅波动带来的投资机会正接近尾声,未来更多投资机会来自于微观波动的驱动。由于宏观经济政策的惯性,上市公司利润也会随经济的复苏而呈现较快的增长,未来一段时期,市场运行可能既不像前期很多机构预测的那么乐观,也不会像目前很多投资者担心的那么悲观。

基于上述判断,我们接下来的投资会更加注重于对公司业绩和估值的考察,因为只有哪些利润增长具有可持续性或者业绩能正向反转,估值又具有安全边际的投资标的才能为投资者带来更加良好的回报。

投资方向上,我们维持上一季度策略:其一,从追求复苏中的高弹性切换到真正有业绩增长支撑的个股(不论是周期性还是非周期性行业);其二,布局经济增长动力换档点。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金净值为1.4406元,本报告期净值增长率17.86%,同期业绩比较基准增长率为16.02%,本基金超越业绩比较基准1.84个百分点。本期取得较好的业绩表现,主要是在不断总结经验和对我国国情实际情况深入研究的基础上,更注重于自下而上的公司选择,并对配置结构进行有效的动态调整,适时增加对未来业绩增长有保证估值又便宜的个股和板块配置,减持行业复苏和个股业绩增长低于预期的个股和板块。接下来,我们仍然会坚持我们一贯的投资理念,投资于具有核心竞争力和长期发展前景的公司,并在实际运作中,结合中国实际国情,进行适当投资策略调整。

§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	1,937,923,512.79	93.11
	其中:股票	1,937,923,512.79	93.11
2	固定收益投资	20,600.00	0.00
	其中:债券	20,600.00	0.00
	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	131,495,447.04	6.32
6	其他资产	11,882,989.33	0.57
7	合计	2,081,322,549.16	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资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	-	-
C	制造业	157,552,841.96	7.72
C0	食品、饮料	28,152,447.28	1.38
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	39,343,886.64	1.93
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	38,579,044.31	1.89
C7	机械、设备、仪表	51,458,463.73	2.52
C8	医药、生物制品	19,000.00	0.00
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	13,360,000.00	0.65
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	11,265,000.00	0.55
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	106,277,818.45	5.21
I	金融、保险业	108,473,721.57	5.32
J	房地产业	8,157,401.07	0.40
K	社会服务业	70,590.00	0.00
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	405,157,373.05	19.86

5.2.2 指数投资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	5,391,690.80	0.26
B	采掘业	195,454,150.29	9.58
C	制造业	454,068,996.05	22.26
C0	食品、饮料	61,661,636.81	3.02
C1	纺织、服装、皮毛	8,517,589.81	0.42
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	4,176,186.17	0.20
C4	石油、化学、塑胶、塑料	39,556,066.91	1.94
C5	电子	6,281,543.86	0.31
C6	金属、非金属	133,500,049.80	6.54
C7	机械、设备、仪表	145,736,037.38	7.14
C8	医药、生物制品	47,658,398.50	2.34
C99	其他制造业	6,981,576.81	0.34
D	电力、煤气及水的生产和供应业	46,505,867.87	2.28
E	建筑业	42,534,624.61	2.09
F	交通运输、仓储业	76,962,300.31	3.77
G	信息技术业	47,548,098.82	2.33
H	批发和零售贸易	46,947,211.56	2.30
I	金融、保险业	480,887,226.30	23.57
J	房地产业	88,521,914.40	4.34
K	社会服务业	16,248,909.10	0.80
L	传播与文化产业	4,060,186.91	0.20
M	综合类	27,634,962.72	1.35
	合计	1,532,766,139.74	75.14

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积极投资与指数投资的各前五名股票明细

5.3.1 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	600694	大商股份	2,079,055	91,041,818.45	4.46
2	600036	招商银行	2,499,924	45,123,628.20	2.21
3	600875	东方电气	701,097	31,612,463.73	1.55
4	000783	长江证券	1,499,953	28,934,093.37	1.42
5	000729	燕京啤酒	1,499,864	28,152,447.28	1.38

5.3.2 指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	600036	招商银行	2,920,965	52,723,418.25	2.58
2	601328	交通银行	4,837,769	45,233,140.15	2.22
3	601318	中国平安	743,140	40,939,582.60	2.01
4	600016	民生银行	5,016,340	39,679,249.40	1.95
5	600030	中信证券	1,236,757	39,291,769.89	1.93

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	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	20,600.00	0.00
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	20,600.00	0.00

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	112019	09宜化债	206	20,600.00	0.00
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	151,798.94
3	应收股利	-
4	应收利息	29,957.44
5	应收申购款	11,701,232.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,882,989.33

5.8.4 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的可转换债券。

5.8.5 报告期末指数投资或积极投资前五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或积极投资前五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	2,423,832,173.19
报告期期间基金总申购份额	279,386,826.46
报告期期间基金总赎回份额	936,882,678.10
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	1,766,336,321.55

§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沪深300指数增强型证券投资基金设立的文件
2、《富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金基金合同》
3、《富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金招募说明书》
4、《富兰克林国海沪深300指数增强型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
二〇一〇年一月二十日

长信利丰债券型证券投资基金

2009 第四季度报告

2009年12月31日

基金管理人:长信基金管理有限责任公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2010年01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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年1月14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2009年10月1日起至2009年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长信利丰债券
交易代码	519989
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年12月29日
报告期末基金份额总额	269,204,544.77
投资目标	通过积极主动的资产管理和严格的风险控制,在保持基金资产流动性和严格控制基金资产风险的前提下,为投资者提供稳定增长的投资收益。
投资策略	本基金为债券型基金,基金资产主要投资于固定收益类品种,其中投资于以企业为主体发行的债券不低于基金债券资产的20%,并通过投资国债、金融债和资产支持证券等,增加企业债投资组合的投资收益。
业绩比较基准	中证全债指数×90%+中证800指数×10%
风险收益特征	本基金为债券型基金,其风险和收益低于股票型基金和混合型基金,高于货币市场基金,属于证券投资基金产品中风险收益程度中等偏低的投资品种。
基金管理人	长信基金管理有限责任公司
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(2009年10月01日-2009年