富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金更新招募说明书（摘要）

(2010年第2号)

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

【重要提示】

富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证监会2008年3月21日证监基金字【2008】406号文核准募集,本基金的基金合同于2008年7月3日生效。

基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")核准,但中国证监会对本基金募集的核准,并不表明其对本基金的价值和收益做出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。投资有风险,投资人申购基金时应认真阅读招募说明书。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金合同当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受,并按照《基金法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅基金合同。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本招募说明书已经本基金托管人复核。

本招募说明书(更新)所载内容截止日为2010年7月3日,有关财务数据和净值表现截止日为2010年3月31日(财务数据未经审计)。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况

名称:国海富兰克林基金管理有限公司

注册地址:广西南宁市琅东滨湖路46号

办公地址:上海浦东富城路99号震旦国际大楼18楼

法定代表人:吴显玲

成立日期:2004年11月15日

批准设立机关及批准设立文号:中国证监会证监基金字[2004]145号

组织形式:有限责任公司

注册资本:2.2亿元人民币

存续期限:50年

联系人:陈明月

联系电话:021-3855 5600

股权结构:国海证券有限责任公司持有51%股权,邓普顿国际股份有限公司持有49%股权

(二)主要人员情况

1、董事会成员:

董事长吴显玲女士,中共党员,管理学硕士,经济师。历任中国人民银行广西壮族自治区金融管理处主任科员,广西证券交易中心副总经理(主持全面工作),广西证券登记有限责任公司法定代表人、总经理,广西证券有限责任公司副总裁,国海证券有限责任公司副总经理,国海富兰克林基金管理有限公司督察长。现任国海富兰克林基金管理有限公司董事长。

副董事长William Y. Yun先生,工商管理学硕士,历任Fiduciary Trust Company International总裁、Franklin Templeton Institutional，LLC总裁,现任富兰克林邓普顿投资有限公司执行副总裁。

董事张雅锋女士,中共党员,研究生,经济师。历任广西南方商业集团公司董事长兼总经理、党总支书记，广西壮族自治区证券办发行部主任,中国证监会南宁特派办处长、副主任,国海富兰克林基金管理有限公司董事长等职。现任广西投资集团有限公司副总经理、国海证券有限责任公司董事长。

董事温昌伟先生,中共党员,大学本科学历,高级经济师。历任广西梧州大酒店总经理,梧州地区电业公司总经理。现任广西桂东电力股份有限公司董事长兼总裁。

董事梁国坚先生,大学本科学历。历任广西梧州远东美容保健用品有限公司董事长兼总经理,广西索芙特有限公司董事长。现任广西索芙特股份有限公司董事长兼总经理。

董事Gregory E. McGowan先生,博士学历。现任邓普顿国际股份有限公司执行副总裁,国海富兰克林基金管理有限公司股东代表等职务。

董事金哲菲女士,中国科技大学计算机科学学士和澳大利亚国立大学博士,注册金融分析师,金融风险管理师。历任澳大利亚联邦科学与工业研究机构、美国哈佛大学计算机科学家,富兰克林邓普顿投资公司高级副总裁兼资产组合分析与投资风险部环球总管。现任国海富兰克林基金管理有限公司总经理。

独立董事平雷先生,中共党员,大学本科学历,高级工程师。历任广西壮族自治区体改委副主任、党委书记,广西壮族自治区证券管理委员会副主任,广西壮族自治区人大财经委主任委员。现已退休。

独立董事吴真先生，硕士。历任UDI （Eisenberg Group） 美国公司对华总助,UDI （Eisenberg Group） 欧洲总部对华总助，中国欧美深圳进出口公司总助，索芙特股份有限公司董事副总经理。现任Green View International Resort董事总裁。

独立董事Robert R. Williams先生，硕士。历任State Street Australia Limited，(澳洲雪梨)执行董事,State Street Asia，香港资深副总裁,State Street Corporation，(美国波士顿)副行政总裁。现任浙江网新恒天软件有限公司董事长(非执行)。

独立董事陈伟力女士,大学本科学历。历任美国斯坦福大学访问学者,中国新技术创业投资公司副总经理,中国国际技术智力合作公司总经理兼党委书记。现任天津市海运股份有限公司独立董事。

2、监事会成员

监事会主席何雅玲女士,本科学历。曾在麦坚时律师事务所,隶属摩根大通资产管理的JF资产管理有限公司工作。现任富兰克林邓普顿投资(亚洲)有限公司首席法律顾问——亚洲区。

监事李慧女士,中共党员,硕士研究生学历。历任广西证券有限责任公司上海营业部财务部及交易部经理,广西证券有限责任公司稽核部总经理。现任国海证券有限责任公司稽核监察部总经理。

监事张志强先生,硕士研究生学历,特许金融分析师(CFA)。曾在美国Enreach Technology Inc.、海通证券股份有限公司、友邦华泰基金管理有限公司工作。2007年4月加入国海富兰克林基金管理有限公司,现任首席数量分析师、风险控制部总经理和业务发展部总经理。

3、经营管理层人员

总经理金哲菲女士,中国科技大学计算机科学学士和澳大利亚国立大学博士,注册金融分析师,金融风险管理师。历任澳大利亚联邦科学与工业研究机构、美国哈佛大学计算机科学家,富兰克林邓普顿投资公司高级副总裁兼资产组合分析与投资风险部环球总管。现任国海富兰克林基金管理有限公司总经理。

副总经理李雄厚先生,中山大学企业管理硕士。历任中国工商银行深圳市分行业务发展部高级经理、宝安证券营业部负责人、上海证券业务部筹建负责人,鹏华基金管理有限公司市场部渠道销售主管,招商基金管理有限公司营销管理部总监，友邦华泰基金管理有限公司副总经理，景顺投资管理有限公司(INVESCO HK)机构业务联席总监。现任国海富兰克林基金管理有限公司副总经理。

4、督察长

督察长李彪先生,硕士研究生,副研究员。历任内蒙古大学经济系讲师、中国证监会海南证监局期货机构监管处副处长、证券机构监管处处长、稽查处处长、国海富兰克林基金管理有限公司督察长助理。现任国海富兰克林基金管理有限公司督察长。

5、本基金基金经理基本情况

现任基金经理

张晓东先生,美国多米尼克学院亚太政治及经济分析硕士和上海交通大学应用数学学士,十七年的投资经历。他曾就职位于美国旧金山的纽堡(Newport)太平洋投资管理公司,创立并管理纽堡大中华基金(股票),后担任香港阳光国际管理公司董事。张先生在香港的中信资本资产管理部担任董事期间创立并管理中信资本大中华基金,该基金为中信集团在海外发行的第一只股票型对冲基金。2004年10月张晓东先生加入国海富兰克林基金管理有限公司,目前任本基金与富兰克林国海弹性市值基金基金经理。

历任基金经理

无,该基金自成立以来一直由张晓东先生任基金经理,没有发生基金经理变更。

6、投资决策委员会成员

本基金采取集体投资决策制度。

投资决策委员会由下述委员组成:金哲非女士(公司总经理),兼任投资决策委员会主席;潘江先生(基金经理);张晓东先生(基金经理);朱国庆(基金经理)。李彪先生(督察长)有权列席投资决策委员会的任何会议。

7、上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

(一)基金托管人情况

1、基本情况

名称:中国农业银行股份有限公司(简称中国农业银行)

住所:北京市东城区建国门内大街69号

办公地址:北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心

法定代表人:项俊波

成立日期:2009年1月15日

注册资本:2700亿元人民币

存续期间:持续经营

联系电话:010-63201510

传真:010-63201816

联系人:李芳菲

中国农业银行股份有限公司是中国金融体系的重要组成部分,总行设在北京。经国务院批准,中国农业银行整体改制为中国农业银行股份有限公司并于2009年1月15日依法成立。中国农业银行股份有限公司承继原中国农业银行全部资产、负债、业务、机构网点和员工。中国农业银行网点遍布中国城乡,成为国内网点最多、业务辐射范围最广,服务领域最广,服务对象最多,业务功能齐全的大型国有商业银行之一。在海外,中国农业银行同样通过自己的努力赢得了良好的信誉,每年位居(财富)世界500强企业之列。作为一家城乡并举、联通国际、功能齐备的大型国有商业银行,中国农业银行一贯秉承以客户为中心的经营理念,坚持审慎稳健经营,可持续发展,立足县域和城市两大市场,实施差异化竞争策略,着力打造"伴你成长"服务品牌,依托覆盖全国的分支机构、庞大的电子化网络和多元化的金融产品,致力为广大客户提供优质的金融服务,与广大客户共创价值、共同成长。

中国农业银行是中国第一批开展托管业务的国内商业银行,经验丰富,服务优质,业绩突出,2004年被英国《全球托管人》评为中国"最佳托管银行"。2007年中国农业银行通过了美国SAS70内部控制审计,并获得无保留意见的SAS70审计报告,表明了独立公正第三方对中国农业银行托管服务运作流程的风险管理、内部控制的健全有效性的全面认可。

中国农业银行证券投资基金托管部于1998年5月经中国证监会和中国人民银行批准成立,2004年9月更名为托管业务部,内设养老金管理中心、技术保障处、营运中心、委托资产托管处、保险资产托管处、证券投资基金托管处、境外资产托管处、综合管理处、风险管理处,拥有先进的安全防范设施和基金托管业务系统。

2、主要人员情况

中国农业银行托管业务部现有员工130名,其中高级会计师、高级经济师、高级工程师、律师等专家10余名,服务团队成员专业水平高、业务素质好、服务能力强,高级管理层均有20年以上金融从业经验和高级技术职称,精通国内外证券市场的运作。

3、基金托管业务经营情况

截止2010年7月3日,中国农业银行托管的封闭式证券投资基金和开放式证券投资基金共77只,包括富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金、富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金、富国天源平衡混合型证券投资基金、华夏平稳增长混合型证券投资基金、大成积极成长股票型证券投资基金、大成景阳领先股票型证券投资基金、大成创新成长混合型证券投资基金、长盛同德主题增长股票型证券投资基金、裕阳证券投资基金、汉盛证券投资基金、裕隆证券投资基金、景福证券投资基金、鸿阳证券投资基金、丰和价值证券投资基金、久嘉证券投资基金、长盛成长价值证券投资基金、宝盈鸿利收益证券投资基金、大成价值增长证券投资基金、大成债券投资基金、银河稳健证券投资基金、银河收益证券投资基金、长盛中信全债指数增强型债券投资基金、长信利息收益开放式证券投资基金、长盛动态精选证券投资基金、景顺长城内需增长开放式证券投资基金、万家增强收益债券型证券投资基金、大成精选增值混合型证券投资基金、长信银利精选开放式证券投资基金、富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金、鹏华货币市场证券投资基金、中海分红增利混合型证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金、新华优选分红混合型证券投资基金、交银施罗德精选股票证券投资基金、泰达荷银货币市场基金、交银施罗德货币市场证券投资基金、景顺长城资源垄断股票型证券投资基金、大成沪深300指数证券投资基金、信诚四季红混合型证券投资基金、富国天时货币市场基金、益民货币市场基金、长城安心回报混合型证券投资基金、中邮核心优选股票型证券投资基金、景顺长城内需增长成长股票型证券投资基金、交银施罗德成长股票型证券投资基金、长盛中证100指数证券投资基金、泰达荷银首选企业股票型证券投资基金、东吴价值成长双动力股票型证券投资基金、鹏华动力增长混合型证券投资基金、宝盈策略增长股票型证券投资基金、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、益民创新优势混合型证券投资基金、中邮核心成长股票型证券投资基金、华夏复兴股票型证券投资基金、富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金、长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金、申万巴黎竞争优势股票型证券投资基金、新华优选成长股票型证券投资基金、金元比联成长动力灵活配置混合型证券投资基金、天治稳健双盈债券型证券投资基金、中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、长信利丰债券型证券投资基金、金元比联丰利债券型证券投资基金、交银施罗德先锋股票型证券投资基金、东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金、建信收益增强债券型证券投资基金、银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)、大成行业轮动股票型证券投资基金、交银施罗德上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金联接基金、上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金、富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金、南方中证500指数证券投资基金(LOF)、景顺长城能源基建股票型证券投资基金、中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金、工银瑞信中小盘成长股票型证券投资基金、东吴货币市场证券投资基金、博时创业成长股票型证券投资基金。

(二)基金托管人的内部风险控制制度说明

1、内部控制目标

严格遵守国家有关托管业务的法律法规、行业监管规章和行内有关管理规定,守法经营、规范运作、严格监察,确保业务的稳健运行,保证基金财产的安全完整,确保有关信息的真实、准确、完整、及时,保护基金份额持有人的合法权益。

2、内部控制组织结构

风险管理委员会总体负责中国农业银行的风险管理与内部控制工作,对托管业务风险管理和内部控制工作进行监督和评价。托管业务部专门设置了风险管理处,配备了专职内控监督人员负责托管业务的内控监督工作,独立行使监督稽核职权

3、内部控制制度及措施

具备系统、完善的制度控制体系,建立了管理制度、控制制度、岗位职责、业务操作流程,可以保证托管业务的规范操作和顺利进行;业务人员具备从业资格;业务管理实行严格的复核、审核、检查制度,授权工作实行集中控制,业务印章按规程保管、存放、使用,账户资料严格保管,制约机制严格有效;业务操作区专门设置,封闭管理,实施音像监控;业务信息由专职信息披露人负责,防止泄密;业务实现自动化操作,防止人为事故的发生,技术系统完整、独立。

(三)基金托管人对基金管理人运作基金进行监督的方法和程序

基金托管人通过参数设置将《基金法》、《运作办法》、基金合同、托管协议规定的投资比例和禁止投资品种输入监控系统,每日登录监控系统监督基金管理人的投资运作,并通过基金资金账户、基金管理人的投资指令等监督基金管理人的其他行为。

当基金出现异常交易行为时,基金托管人应当针对不同情况进行以下方式的处理:

1、电话提示。对媒体和舆论反映集中的问题,电话提示基金管理人;

2、书面警示。对本基金投资比例接近超标、资金头寸不足等问题,以书面方式对基金管理人进行提示;

3、书面报告。对投资比例超标、清算资金透支以及其他涉嫌违规交易等行为,书面提示有关基金管理人并报中国证监会。

三、相关服务机构

(一)基金份额发售机构

1、直销机构:

名称:国海富兰克林基金管理有限公司

注册地址:广西南宁市琅东滨湖路46号

办公地址:上海浦东富城路99号震旦国际大楼18楼

法定代表人:吴显玲

联系人:鞠莉莉

联系电话:021-3855 5678

传真:021-6887 0708

2、代销机构:

(1)中国农业银行股份有限公司

住所:北京市东城区建国门内大街69号

办公地址:北京市东城区建国门内大街69号

法定代表人:项俊波

传真:010-85109219

客户服务电话:95599

公司网址:www.abchina.com

(2)中国工商银行股份有限公司

注册地址:北京市西城区复兴门内大街55号

法定代表人:姜建清

电话:010-66107900

传真:010-66107914

客户服务电话:95588

联系人:田耕

公司网站:www.icbc.com.cn

(3)中国银行股份有限公司

注册地址:北京市复兴门内大街1号

法定代表人:肖钢

客户服务电话:95566

公司网站:www.boc.cn

(4)中国建设银行股份有限公司

注册地址:北京市西城区金融大街25号

办公地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼(长安兴融中心)

法定代表人:郭树清

客户服务电话:95533

网址:www.ccb.com

(5)交通银行股份有限公司

住所:上海市浦东新区银城中路188号

法定代表人:胡怀邦

电话:021-58781234

传真:021-58408483

联系人:曹榕

客户服务电话:95559

网址:www.bankcomm.com

(6)招商银行股份有限公司

注册地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦

法定代表人: 秦晓

电话:0755-83077960

传真:0755-83195109

联系人:马强

客户服务电话:95555

网址:www.cmbchina.com

(7)中信银行股份有限公司

注册地址:北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座

地址:北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座

法定代表人:孔丹

电话:010-6555 7013

传真:010-6555 0827

联系人:金蕾

客户服务电话:95558

公司网址:bank.ecitic.com

(8)华夏银行股份有限公司

注册地址:北京市东城区建国门内大街22 号

法定代表人:吴建

电话:010-85238667

传真:010-85238680

联系人:郑鹏

客户服务电话:95577

公司网站:www.hxb.com.cn

(9)中国民生银行股份有限公司

注册地址:北市西城区复兴门内大街2号

法定代表人:董文标

客户服务电话:95568

传真:010-57092611

联系人:吴海鹏、董云巍

公司网址:www.cmbc.com.cn

(10)中国光大银行股份有限公司

注册地址:北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦

法定代表人:唐双宁

联系人:李伟

电话:010-68098778

传真:010-68560661

客户服务电话:95595

网址:www.cebbank.com

(11)上海浦东发展银行股份有限公司

注册地址:上海市浦东新区浦东南路500号

办公地址:上海市中山东一路12号

法定代表人:吉晓辉

电话:021-61618888

传真:021-63604199

联系人:徐伟、虞公云

客户服务电话:95528

公司网站:www.spdb.com.cn

(12)宁波银行股份有限公司

住所:宁波市江东区中山东路294号

法定代表人:陆华裕

电话:021-63586210

传真:021-63586215

联系人: 胡技勋

客户服务电话:96528(上海地区962528)

网址:www.nbcb.com.cn

(13)东莞银行股份有限公司

注册地址:东莞市运河东一路193号

法定代表人:廖玉林

电话:0769-22119061

传真:0769-22117730

联系人:胡昱

客户服务电话:0769-96228、0769-22118118

网址:www.dongguanbank.cn

(14)国海证券有限责任公司

注册地址:广西南宁市滨湖路46号国海大厦

法定代表人:张雅锋

电话:0755-83707413

传真:0755-83700205

联系人:武斌

客户服务电话:400-888-8100(全国)、96100(广西)

公司网站:www.ghzq.com.cn

(15)中信建投证券有限责任公司

注册地址:北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址:北京朝内大街188号

法定代表人:张佑君

开放式基金业务传真:010-65182261

联系人:权唐

客户服务电话:400-8888-108

公司网站:www.csc108.com

(16)国泰君安证券股份有限公司

注册地址:上海市浦东新区商城路618号

办公地址:上海市浦东新区银城中路168号

法定代表人:祝幼一

客户服务电话:400-8888-666

公司网址:www.gtja.com

(17)海通证券股份有限公司

注册地址: 上海市淮海中路98号

办公地址:上海市广东路689号

法定代表人:王开国

电话:021-23219000

传真:021-23219100

联系人:金芸、李笑鸣

客户服务电话:400-8888-001、021-962503或拨打各城市营业网点咨询电话

公司网址:www.htsec.com

(18)中国银河证券股份有限公司

注册地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座

法定代表人:顾伟国

客户服务电话:400-888-8888

电话:010-66568888

联系人:田薇

公司网址:www.chinastock.com.cn

(19)兴业证券股份有限公司

注册地址:福州市湖东路99号标力大厦

办公地址:上海浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼21层

法定代表人:兰荣

客户服务电话:400-8888-123

业务联系电话:021-38565785

业务联系人:谢高得

公司网址:www.xyzq.com.cn

(20)申银万国证券股份有限公司

注册地址:上海市常熟路171号

法定代表人:丁国荣

电话:021-54033888

客户服务电话:021-962505

联系人:邓寒冰

网址:www.sw2000.com.cn

(21)招商证券股份有限公司

注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座38—45层

法定代表人:宫少林

电话:0755-82943666

传真:0755-82943636

联系人:黄健

客户服务电话:95565、400-8888-111

公司网站:www.newone.com.cn

(22)华泰联合证券有限责任公司

注册地址:深圳市罗湖区深南东路5047号深圳发展银行大厦10、24、25层

法定代表人:马昭明

电话:0755-82492000

传真:0755-82492962

客户服务电话:400-8888-555、95513

联系人:盛宗凌

网址:www.lhzq.com

(23)中信证券股份有限公司

注册地址:深圳市福田区深南大道7088号招银大厦A层

法定代表人:王东明

电话:010-84683893

传真:010-84865560

联系人:陈忠

客户服务电话:95558

公司网址:www.ecitic.com

(24)齐鲁证券有限公司

注册地址:山东省济南市经十路128号

法定代表人:李玮

客户服务电话:95538

联系人:傅咏梅

网址: www.qlzq.com.cn

(25)广发证券股份有限公司

注册地址:广州市天河北路183号大都会广场43楼

办公地址:广东广州天河北路大都会广场18、19、36、38、41和42楼

法定代表人:王志伟

电话:020-87555888-875

客户服务电话:95575

开放式基金业务传真:020-87555305

联系人:肖中梅

网址:www.gf.com.cn

(26)东北证券股份有限公司

注册地址:长春市自由大路1138号

办公地址:长春市自由大路1138号

法定代表人:矫正中

联系人: 潘锴

电话:0431-85096709

客户服务电话: 400-600-0686、0431-85096733

网址:www.nesc.cn

(27)山西证券股份有限公司

注册地址:山西省太原市府西街69号山西国贸中心东塔楼

法定代表人:侯巍

电话:0351-8686703

传真:0351-8686619

客户服务电话:400-666-1618

联系人:张治国

网址:www.i618.com.cn

(28)财富证券有限责任公司

地址:长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26层

法定代表人:周晖

电话:0731-4403319

传真:0731-4403439

联系人:郭磊

客户服务电话:0731-4403319

网址:www.cfzq.com

(29)天相投资顾问有限公司

注册地址:北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701

办公地址:北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座4层

法定代表人:林义相

传真:010-66045500

客户服务电话:010-66045678

联系人: 林爽

联系人电话:010-66045608

公司网站: www.txsec.com、www.txjijin.com

(30)南京证券有限责任公司

注册地址:江苏省南京市大钟亭8号

法人代表:张华东

联系电话:025-83364032

联系人:徐翔

传真:025-83320066

客户服务电话:400-828-5888

公司网站:www.njzq.com.cn

(31)中信金通证券有限责任公司

住所:杭州市中河南路11号万凯商务楼A座

办公地址:杭州市中河南路11号万凯商务楼A座

法定代表人:刘军

联系人:俞会亮

联系电话:0571-85776115

传真:0571-85783771

客户服务电话:0571-96598

网址:www.96598.com.cn、www.bigsun.com.cn

(32)华泰证券有限责任公司

地址:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦

法定代表人:吴万善

电话:025-83290979

联系人:万鸣

客户咨询电话:025-84579897

客户服务电话:95597

公司网站: www.htsc.com.cn

(33)湘财证券有限责任公司

地址:长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼

法定代表人:林俊波

电话:021-68634518

传真:021-68865680

联系人:李梦诗

联系人电话:021-68634518-8631

客户服务电话:400-888-1551

公司网站:www.xcsc.com、www.eestart.com

(34)安信证券股份有限公司

注册地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元

办公地址:深圳市福田区深南大道凤凰大厦1栋9层

法定代表人:牛冠兴

联系人:陈剑虹

电话:0755-82558305

传真:0755-82558355

客户服务电话:400-8001-001

公司网站:www.essence.com.cn

(35)中航证券有限公司

注册地址:南昌市抚河北路291号

通讯地址:南昌市抚河北路291号

法定代表人:杜航

传真:0791-6789414

联系电话:0791-6768763

联系人: 余雅娜

客服电话:400-8866-567

公司网站:www.avicsec.com

(36)国元证券股份有限公司

注册地址:安徽省合肥市寿春路179号

通讯地址:安徽省合肥市寿春路179号

法定代表人:凤良志

电话:0551-2246273

传真:0551-2272100

联系人:陈琳琳

客户服务电话:400-8888-777或95578、安徽省内客服电话:96888

公司网站:www.gyzq.com.cn

(37)上海证券有限责任公司

注册地址:上海市黄浦区西藏中路336号

通讯地址:上海市黄浦区西藏中路336号

法定代表人:蒋元真

联系人:谢秀峰

联系电话:021-53519888

客户服务电话:021-962518

公司网站:www.962518.com

(38)光大证券股份有限公司

注册地址:上海市静安区新闸路1508号

通讯地址:上海市静安区新闸路1508号

法定代表人:徐浩明

电话:021-22169081

传真:021-22169134

联系人:刘晨

客户服务电话:400-8888-788

公司网站:www.ebscn.com

(39)江海证券有限公司

注册地址:哈尔滨市香坊区畿水路56号

通讯地址:哈尔滨市香坊区畿水路56号

法定代表人:孙乏扬

电话:0451-82336863

传真:0451-82287211

联系人:徐世旺

客户服务电话:400-666-2288

公司网站:www.jhzq.com.cn

(40)东海证券有限责任公司

注册地址:江苏省常州市延陵西路23号投资广场18-19楼

办公地址:江苏省常州市延陵西路23号投资广场18-19楼

法定代表人:朱利敏

联系人:李涛

电话:0519-88157761

传真:0519-88157761

客户服务电话:400-888-8588

公司网络地址:www.longone.com.cn

(41)国信证券股份有限公司

注册地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层

办公地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层

法定代表人:何如

电话:0755-82130833

传真:0755-82133302

联系人:齐晓燕

客户服务电话: 95536

公司网址:www.guosen.com.cn

(42)宏源证券股份有限公司

注册地址:新疆乌鲁木齐市文艺路233号

法定代表人:冯戎

电话:010-88085338

传真:010-88085240

联系人:李巍

客户服务电话:4008-000-562(全国)

公司网站:www.hysec.com

(43)华宝证券经纪有限责任公司

注册地址:中国上海市浦东新区陆家嘴环路166号未来资产大厦23层

法定代表人:陈林

电话:021-50122222

传真:021-50122200

联系人:严俊权

客户咨询电话:400-820-9898

公司网站:www.cnhbstock.com

(44)广发华福证券有限责任公司

注册地址:福州市五四路新天地大厦7、8层

法定代表人:黄金琳

电话:0591-87383623

传真:0591-87383610

联系人:张腾

客户服务电话: 96326(福建省外加拨0591)

公司网址:www.gfhfzq.com.cn

基金管理人可根据有关法律法规规定,增加其他符合要求的机构代理销售本基金,并及时公告。

(二)注册登记机构

名称:国海富兰克林基金管理有限公司

注册地址:广西南宁市琅东滨湖路46号

办公地址:上海浦东富城路99号震旦国际大楼18楼

法定代表人:吴显玲

电话:021-3855 5601

联系人:董卫军

(三)出具法律意见书的律师事务所

名称:上海源泰律师事务所

住所:上海市浦东南路256号华夏银行大厦1405室

办公地址:上海市浦东南路256号华夏银行大厦1405室

负责人:廖海

联系电话:(021)51150298

传真:(021)51150398

联系人:廖海

经办律师:廖海、黎明

(四)审计基金财产的会计师事务所

名称:普华永道中天会计师事务所有限公司

住所:上海市浦东新区东昌路568号

办公地址:上海湖滨路202号普华永道中心11楼

法定代表人:杨绍信

电话:021-6123 8888

传真:021-6123 8800

经办注册会计师:薛竞 单峰

四、基金名称

富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金

五、基金的类型

股票型开放式证券投资基金

六、基金的投资目标

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。

七、基金的投资范围

本基金的投资范围为国内依法公开发行的股票、债券以及中国证券监督管理委员会允许基金投资的其他金融工具,其中,股票投资范围包括所有在国内依法公开发行上市的股票;债券投资范围包括国内国债、金融债、企业债和可转换债券等。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他产品,基金管理人在履行适当的程序后,可以将其纳入投资范围。

本基金投资组合的范围为:股票资产占基金资产的60%-95%,债券、现金类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5%-40%,其中,基金保留的现金以及投资于到期日在一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。

八、基金的投资策略

本基金采取"自下而上"的选股策略和"自上而下"的资产配置策略相结合的主动投资管理策略。

"自下而上"的方法主要通过财务模型和估值手段建立选股标准,充分挖掘具有估值优势和成长潜力的上市公司,并根据市场环境的变化、市场出现的各种套利机会及对未来发展趋势的判断,确定最终的股票组合。

"自上而下"的组合构建方法,主要是从宏观经济形势,到行业的发展趋势,再到上市公司的具体发展前景和未来的盈利分析,确定本基金的资产配置。

具体分解为如下几个环节:

1、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;之后透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。

具体选股策略如下:

(1)寻找具有"初级价值"的股票形成初级股票池:股票分析员针对上市公司的估值水平进行分析,挑选出具有估值优势股票,具体的选股标准包括P/E或P/B处于市场平均水平以下等。

(2)寻找具有"深化价值"的股票形成次级股票池:股票分析员针对宏观经济周期性波动的过程中,上市公司的投资价值加剧分化的特点,着重评估公司内部及外部竞争能力的变化,并关注公司治理结构和公司透明度的变化,通过建立财务模型和估值手段,寻找出具有估值提升潜力的上市公司。具体的选股标准包括主营业务收入增长率和息税前利润增长率超过相应周期内GDP平均增长率的上市公司;或者具有正的边际主营业务收入增长率或边际息税前利润增长率的上市公司。

(3)构建股票组合

本基金基金经理对次级股票池中的股票进行逐一分析和比较，挑选出其中投资价值最大的股票构建具体的股票组合。

在评估上市公司内部和外部竞争能力方面,首先从业绩增长的驱动因素角度分析企业在产能扩张、产品提价、产品升级、生产和销售模式升级、技术创新、管理能力提升等方面是否具备内部竞争力;然后从企业产品的供需状况、价格波动趋势、成本变动趋势、政策发展趋势等方面分析公司的外部竞争力。

在评估上市公司治理结构和透明度方面,重点关注企业是否具备完善的管理层激励和约束机制、是否实行有效和及时的信息披露措施,以及与大股东之间是否存在不当的关联交易、是否有内幕交易记录、管理层的诚信记录和财务透明度等。

2、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。

具体资产配置策略如下:

(1)通过运用宏观经济分析中的量化模型和基本面分析预测宏观经济趋势,确定相应大类资产配置比例。

(2)分析行业的长期利润趋势,及行业内不同公司的移动壁垒造成的不同价值链地位,结合对应的估值水平,确定行业板块的配置比例。

(3)采取风险预算管理方法,定期评估各类资产和行业板块的相对风险水平,确保取得超额收益下的整体组合的总体风险维持在合理的限度内。

3、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。

4、权证投资策略

在确保与基金投资目标相一致和有效管理风险的前提下,本着谨慎可控的原则,依据现代金融投资理论,通过对权证标的证券的基本面研究,并结合期权定价模型估计权证理论价值,同时结合对未来走势的判断,充分考虑权证的风险和收益特征,在严格控制风险的前提下,评估权证投资价值,谨慎投资。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。

九、基金的投资决策流程

本基金通过对不同层次的决策主体明确授权范围,建立完善的投资决策运作体系:

(1)投资决策委员会会议:基金管理人投资决策层，对投资总监提交的投资策略和资产配置进行讨论,并对重大投资决策做出决定。

(2)行业及风格配置会议:由投资总监主持,基金经理和研究部总监参加。按照投资决策委员会决议,根据最新的市场动态以及来自分析员的最新推荐,评估投资组合的构成以及资产配置和投资策略。风险控制经理将从风险预测和策略有效性的角度提出建议。当观点达成一致时,对投资组合的调整才能够付诸实施。当观点没有达成一致的情况下,由投资总监最终决策。

(3)投资组合会议:由投资总监主持,基金经理和研究分析部研究员参加会议。审议研究员提出的公司分析报告,确定进入或剔除出股票购买清单的股票名单。

(4) 基金经理根据行业及风格配置会议的资产配置指令和购买清单审议会议作出的结论构建投资组合。在构建投资组合的过程中,基金经理必须严格遵守基金合同的投资限制及其他要求,同时其对组合调整的幅度必须在被授权的范围内进行。

(5) 风险管理和业绩分析报告会:风险控制经理提供最新的风险管理和业绩分析报告。针对现有的投资组合,所有的风险控制规则都需要得到检验,从而保证在投资框架允许的范围内进行投资。

(6) 基金经理根据风险管理和业绩分析定期报告，以及最新信息和研究结果做出投资组合的适当调整。

十、基金的业绩比较基准

本基金业绩比较基准为:85% X沪深300指数+ 15% X中债国债总指数(全价)

沪深300指数衡量股票投资部分的业绩,中债国债总指数(全价)衡量基金债券投资部分的业绩。

由于沪深300指数具有市场代表性强、普通投资者比较熟悉等特征,所以本基金选择沪深300指数衡量股票投资部分的业绩。

中债国债总指数是业内最常用的一种评判债券投资收益的基准指数之一,由于其权威性、便利性、及时性的特点,本基金债券部分的业绩比较基准选择中债国债总指数(全价)。

十一、基金的风险收益特征

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。

十二、基金的投资组合报告

本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。

本基金的托管人—中国农业银行根据本基金合同规定,于2010年 4月 16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。

本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。

本投资组合报告所载数据截止2010年3月31日,本报告财务资料未经审计。

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	1,111,264,225.03	76.03
	其中:股票	1,111,264,225.03	76.03
2	固定收益投资	15,709,500.00	1.07
	其中:债券	15,709,500.00	1.07
	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	333,788,957.57	22.84
6	其他资产	824,757.92	0.06
7	合计	1,461,587,440.52	100.00