富兰克林国海中国收益证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年四月二十三日

§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2011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2011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	1,879,381,784.46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,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。资产配置分析会由投资总监主持,基金经理和研究部总监参加。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基金集团的全球化标准,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)。
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(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	33,930,160.49
2.本期利润	-25,991,002.69
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0151
4.期末基金资产净值	1,093,565,246.42
5.期末基金份额净值	0.5819

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
2011年第1季度	-2.11%	1.00%	1.54%	0.55%	-3.65%	0.45%

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2011年3月31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%至65%,债券为35%至75%,现金类资产为5%至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	2010-3-27	-	7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,并同时担任富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金基金经理。
徐荔蓉	本基金基金经理、研究分析部总经理	2010-9-29	-	13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。

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。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 本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,公司共管理了八只基金,即富兰克林国海中国收益证券投资基金、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、富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金和富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金,其中富兰克林国海中国收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,其余六只基金为股票型基金。公司已开展特定客户资产管理业务,共管理了七只产品,即"农行国富成长一号"、"光大国富互惠一号"、"中行国富配置一号"、"兴业国富互惠一号"、"兴业国富互惠二号"、"中行国富互惠一号"和"中行国富配置二号"。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

一季度本基金仍然保持了2010年四季度开始执行的均衡配置策略,尽量保持投资组合在大小市值、周期与消费、价值与成长的相对平衡。对波动性较大的周期类公司进行了部分波段操作,而对于长期看好的消费类公司则采取逢低逐步增仓的策略。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

一季度股票市场振荡小幅走高,沪深300指数上涨3%左右,市场两级分化现象依然非常明显,但市场的偏好指针指向了大市值和周期类的公司,中小市值和成长类的公司呈现逐步回落态势,表现大幅度落后于指数。

本基金一季度末能战胜业绩基准,净值下跌2.11%。从归因分析的角度看,虽然基金保持了相对均衡的配置,组合中的周期类大市值股票也提供了较好的贡献,但一些长期持有的成长类个股本季度表现欠佳,拖累了基金净值表现。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们对今年的股票市场仍然保持相对乐观的看法,全年以沪深300为代表的指数有望获得正的收益。从宏观经济看,经济仍有望保持相对较高的增长速度,而股票市场的估值从历史纵向和全球横向的比较看均处于平均水平以下,股票时常相对于中国其他居民可投资资产的相对价值也非常明显,主要的忧虑和风险来自于通货膨胀和流动性。

我们在未来将仍然保持相对均衡的结构配置,并根据市场情况逐步考虑增加对长期看好的消费类和成长类公司的配置。

§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	708,794,906.62	62.55
	其中:股票	708,794,906.62	62.55
2	固定收益投资	387,935,164.14	34.24
	其中:债券	387,935,164.14	34.24
	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	28,661,827.80	2.53
6	其他各项资产	7,698,757.69	0.68
7	合计	1,133,090,656.25	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	13,118,268.80	1.20
B	采掘业	150,123,436.25	13.73
C	制造业	301,369,004.31	27.56
C0	食品、饮料	17,958,202.35	1.64
C1	纺织、服装、皮毛	47,935,621.50	4.38
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	31,669,361.00	2.90
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	45,029,801.60	4.12
C7	机械、设备、仪表	107,105,568.66	9.79
C8	医药、生物制品	51,670,449.20	4.72
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	-	-
H	批发和零售贸易	104,362,456.54	9.54
I	金融、保险业	55,576,357.02	5.08
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	34,554,160.00	3.16
L	传播与文化产业	49,691,223.70	4.54
M	综合类	-	-
	合计	708,794,906.62	64.82

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	601699	潞安环能	1,199,900	78,353,470.00	7.16
2	300027	华谊兄弟	1,900,238	49,691,223.70	4.54
3	002291	星期六	2,997,850	47,935,621.50	4.38
4	600690	青岛海尔	1,400,000	39,438,000.00	3.61
5	002073	软控股份	1,620,638	39,332,884.26	3.60
6	000933	神火股份	1,397,375	37,547,466.25	3.43
7	601318	中国平安	699,987	34,621,357.02	3.17
8	000826	桑德环境	1,206,500	34,554,160.00	3.16
9	000061	农产品	2,000,000	33,400,000.00	3.05
10	600596	新安股份	2,352,850	31,669,361.00	2.90

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	49,447,000.00	4.52
3	金融债券	39,736,000.00	3.63
	其中:政策性金融债	39,736,000.00	3.63
4	企业债券	129,210,963.94	11.82
5	企业短期融资券	9,986,000.00	0.91
6	可转债	159,555,200.20	14.59
7	其他	-	-
8	合计	387,935,164.14	35.47

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	113001	中行转债	787,710	84,332,232.60	7.71
2	110015	石化转债	696,380	75,222,967.60	6.88
3	122065	11上港01债	470,000	47,000,000.00	4.30
4	080221	08国开21	400,000	39,736,000.00	3.63
5	1101013	11央票13	300,000	29,793,000.00	2.72

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	1,721,283.97
2	应收证券清算款	2,363,628.72
3	应收股利	-
4	应收利息	3,269,728.51
5	应收申购款	344,116.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,698,757.69

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	113001	中行转债	84,332,232.60	7.71

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	2,009,434,056.93
本报告期基金总申购份额	427,271,206.14
减:本报告期基金总赎回份额	557,323,478.61
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,879,381,784.46

§7 影响投资者决策的其他重要信息

本基金于2011年3月22日宣告分红,向本基金注册登记人国海富兰克林基金管理有限公司2011年3月24日登记在册的全体基金份额持有人,按每10份基金份额0.90元派发现金红利。

§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
二〇一一年四月二十三日

工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3月31日

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年四月二十三日

§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2011年4月21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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为2011年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银全球股票(QDII)	
交易代码	486001	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年2月14日	
报告期末基金份额总额	1,422,027,671.91份	
投资目标	全球范围内受益于中国经济持续增长的公司	
投资策略	通过在全球范围内分散投资,围绕着控制投资组合风险,追求基金长期资产增值并战胜业绩基准	
业绩比较基准	40%×MSCI中国指数收益率+60%×MSCI全球股票指数收益率	
风险收益特征	本基金属于全球股票型基金,在一般情况下,其风险与预期收益高于债券型基金,亦高于混合型基金	
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
境外投资顾问	无	
境外资产托管人	英文名称:Citibank N.A.	
	中文名称:美国花旗银行有限公司	

§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(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	38,338,555.73
2.本期利润	18,594,694.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.0125
4.期末基金资产净值	1,444,519,997.76
5.期末基金份额净值	1.016

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,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)所列数据截止到2011年03月31日。

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	1.40%	0.84%	3.09%	0.82%	-1.69%	0.02%

注:同期业绩比较基准以人民币计价,已包含人民币汇率波动等因素产生的效应。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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:本基金合同于2008年2月14日生效,按照本基金基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起6个月内为建仓期,截至报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同第十四条(二)投资范围、(七)投资限制中规定的各项比例。

§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		
郝康	国际业务总监;本基金的基金经理	2008年2月14日	-	16	先后在首源投资管理公司担任基金经理,联和运通投资顾问管理公司担任执行董事,北京博动科技有限责任公司担任执行董事和财务总监;2007年加入工银瑞信,现任国际业务总监、工银全球基金经理。
游凛峰	本基金的基金经理;工银全球精选基金基金经理	2009年12月25日	-	18	先后在Merrill Lynch Investment Managers担任美林集中基金和美林保本基金基金经理,Fore Research & Management担任Fore Equity Market Neutral组合基金经理,Jasper Asset Management担任Jasper Gemini Fund基金基金经理;2009年加入工银瑞信,现任工银全球、工银全球精选基金基金经理。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金本报告期内无境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上,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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待各类投资人,保护各类投资人利益,避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为,公司根据《证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章,拟定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》,对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定,并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大,可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期,按照时间优先、价格优先的原则,本公司对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合,均采用了系统中的公平交易模块进行操作,实现了公平交易;未出现清算不到位的情况,且本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

4.4.2 本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

无,因报告期内本公司旗下没有与本基金投资风格相似的投资组合。

4.4.3 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期没有出现异常交易的情况。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

进入2011年,受美国实体经济持续复苏的鼓舞,资金回流成熟市场并带动其股市上涨,新兴市场表现则相对落后。尽管突如其来的日本地震及其后的核辐射给市场造成短期恐慌,但强劲的基本面和估值优势很快使得市场出现恢复性上扬。

而同期海外中国股票市场则经历了先抑后扬的格局。出于对通胀和宏观调控的担忧,一开年市场就明显下跌。但随着企业年报的陆续发布和对通胀担忧的淡化,估值优势得以凸显。自3月中以来,海外中国股票出现了一波较为强劲的上涨。

我们在一季度的投资是有得也有失。由于我们在新兴市场的配置较高,在一定程度上影响了基金的表现。在结构上我们则是降低了消费类股票的权重,同时较大幅度地增加了对金融、地产和工业制造类股票的投资,获得了比较理想的收益。我们相信,随着全球经济的稳健复苏,2011年将是企业普遍增加资本开支的一年,制造业的景气度将保持高位。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在报告期内上涨1.40%,落后于基准3.09%的涨幅。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

种种数据表明全球经济复苏的步伐比市场预期的更为坚实,而欧洲也于近期开始了加息周期。在新兴市场方面,各国政府自去年来采取的紧缩政策陆续见效,对通胀的担忧逐步减轻。

经过了一季度的明显上涨之后,我们认为成熟市场相对新兴市场的估值优势不再明显,在今后一段时间内新兴市场更具吸引力。从行业上看,我们相信由政府主导的各项投资与刺激政策将让位于企业自身的投资和产业升级需求,资本支出与工业制造将成为2011年全年的一个重要投资主题。此外,金融、地产和信息技术也有望在今后几个季度获得好回报。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,367,386,016.27	92.43
	其中:普通股	1,265,025,565.82	85.51
	优先股	6,146,031.34	0.42
	存托凭证	96,214,419.11	6.50
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	106,087,833.01	7.17
8	其他资产	5,948,050.55	0.40
9	合计	1,479,421,899.83	100.00

注:由于四舍五入的原因市值占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
中国香港	563,600,839.63	39.02
美国	488,209,001.88	33.80
新加坡	37,006,763.79	2.56
巴西	33,701,692.68	2.33
韩国	32,465,984.12	2.25
日本	31,893,580.15	2.21
印度尼西亚	25,016,135.17	1.73
加拿大	22,575,166.12	1.56
英国	21,951,952.78	1.52
印度	18,303,434.55	1.27
德国	16,471,640.46	1.14
法国	16,338,828.95	1.13
澳大利亚	16,173,091.65	1.12
西班牙	11,433,139.93	0.79
瑞士	10,931,032.26	0.76
南非	5,308,016.33	0.37
比利时	5,203,111.34	0.36
荷兰	4,200,979.12	0.29
马来西亚	3,895,078.42	0.27
泰国	2,706,546.94	0.19
合计	1,367,386,016.27	94.66

注:1、权益投资的国家类别根据其所在证券交易所确定;
2、由于四舍五入的原因市值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
保健 Health Care	55,301,488.95	3.83
必需消费品 Consumer Staples	68,173,626.68	4.72
材料 Materials	188,334,952.97	13.04
电信服务 Telecommunication Services	30,783,104.24	2.13
非必需消费品 Consumer Discretionary	133,220,413.34	9.22
工业 Industrials	172,063,148.69	11.91
金融 Financials	327,151,915.27	22.65
能源 Energy	188,832,062.42	13.07
信息技术 Information Technology	203,525,303.71	14.09
合计	1,367,386,016.27	94.66

注:1、以上分类采用全球行业分类标准(GICS);
2、由于四舍五入的原因市值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.4 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益投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	建设银行	CNE1000002H1	香港证券交易所	中国香港	9,600,000	58,944,024.00	4.08
2	HARBIN ELECTRIC INC	哈尔滨泰富电器	US41145W1099	纳斯达克证券交易所	美国	226,000	30,657,333.02	2.12
3	CNOOC LTD	中国海洋石油	HK0883013259	香港证券交易所	中国香港	1,800,000	29,714,580.00	2.06
4	AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	农业银行	CNE100000Q43	香港证券交易所	中国香港	7,800,000	28,971,715.50	2.01
5	BAIDU INC - SPON ADR	百度	US0567521085	纳斯达克证券交易所	美国	30,000	27,106,124.52	1.88
6	CHINA SECURITY & SURVEILLANC	中国安防技术有限公司	US16942J1051	纽约证券交易所	美国	881,303	26,752,950.20	1.85
7	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯	KYG875721485	香港证券交易所	中国香港	160,000	25,537,020.00	1.77
8	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	中国石化	CNE1000002Q2	香港证券交易所	中国香港	3,000,000	19,708,650.00	1.36
9	CHINA MERCHANTS BANK-H	招商银行	CNE1000002M1	香港证券交易所	中国香港	1,000,000	18,150,487.50	1.26
10	CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	中国神华	CNE1000002R0	香港证券交易所	中国香港	560,000	17,286,339.00	1.20

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 申明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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。

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现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。

5.10.2 申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	4,005,233.97
3	应收股利	1,797,275.13
4	应收利息	24,502.96
5	应收申购款	121,038.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,948,050.55

5.10.4 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换债券。

5.10.5 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。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§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	1,537,686,135.05
报告期期间基金总申购份额	21,764,520.80
报告期期间基金总赎回份额	137,422,983.94
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,422,027,671.91

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会核准工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金募集的文件;
2、《工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金基金合同》;
3、《工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金托管协议》;
4、基金管理人业务资格批件、营业执照;
5、基金托管人业务资格批件、营业执照
6、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

7.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人或基金托管人住所。

7.3 查阅方式

投资者可到基金管理人或基金托管人的办公场所、营业场所及网站免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3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:二〇一一年四月二十三日

§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2011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2011年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富沪深300指数增强
基金主代码	450008
交易代码	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	1,105,502,732.43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,进行优化选择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(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	15,053,112.18
2.本期利润	13,923,837.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.0121
4.期末基金资产净值	1,212,406,225.33
5.期末基金份额净值	1.097

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
2011年第1季度	0.92%	1.27%	2.92%	1.29%	-2.00%	-0.02%

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2011年3月31日)

注:1、本基金的基金合同生效日为2009年9月3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。

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、富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金基金经理	2009-9-3	-	7年	赵晓东先生,辽宁工程技术大学投资经济专业学士,香港大学工商管理学硕士,曾任淄博矿业集团项目经理,上海交大高新高级投资经理,国海证券有限责任公司高级研究员。现任富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金与富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金的基金经理。

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 本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,公司共管理了八只基金,即富兰克林国海中国收益证券投资基金、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、富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金和富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金,其中富兰克林国海中国收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,其余六只基金为股票型基金。公司已开展特定客户资产管理业务,共管理了七只产品,即"农行国富成长一号"、"光大国富互惠一号"、"中行国富配置一号"、"兴业国富互惠一号"、"兴业国富互惠二号"、"中行国富互惠一号"和"中行国富配置二号"。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

2011年第一季度,国内的证券A股市场基本呈现震荡上扬的格局,沪深300指数上涨3.04%。从市场的表现来看,一季度以来,市场先后以高铁,水利,保障房,稀土矿业为主题的投资轮动;随着经济增长趋稳和通胀预期的不断深化,和货币政策的持续从紧,对市场的格局形成了较大的影响,中小市值股票在经历了去年大幅上升后,受到估值和业绩不及预期对股价形成较大压力,而受到政策和业绩影响的大盘估值,由于估值偏低,尤其金融和地产等行业在一季度出现了估值修复。从国际上看,随着美国二次数量宽松政策的实施,同时日本大地震后大量的资金注入,中东局势的复杂深入,对以石油为主的大宗商品形成了巨大的推升动力,造成了新型市场的通胀预期不断攀升,新型国家只能通过加息,减轻通胀的压力。

一季度,本基金始终维持高仓位,在主动操作上,选择了行业和个股的增强为主,在行业和个股的选择上,依然超配大消费行业,特别是零售,家电和服饰等行业。被动操作继续采用抽样分层的数量方式策略。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年3月31日,本基金份额净值为1.097元,本报告期份额净值增长率为0.92%,同期业绩基准增长率为2.92%,落后业绩基准2个百分点。本基金本报告期累计年化跟踪误差为2.15%,在合同规定的年化跟踪误差范围之内。由于基金主动部分持有较多的消费类和中小市值公司,一季度业绩落后业绩基准较多。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2011年2季度,我们认为,中国面临更加复杂的经济环境,政府一方面要维持经济较快的增长,同时面临着不断超出预期的通胀压力;中国经济增长方式依旧维持着投资拉动为主的方式,特别是保障房,高铁与水利,中西部建设等,但不断上涨的大宗商品对投资形成了上涨的压力。面对这个局面,政府必须做出选择,或者加息,或加快人民币升值,或者降低投资的增长速度来调低经济增长,或者忍受更高的通胀和不稳定的经济和社会因素。中国的内需,特别是消费,已经开始减速,人们更加关注通胀对生活长期的影响。进出口方面,顺差较去年可能出现较大的下滑。总体上看,宏观经济层面更加复杂,政府面临通胀与增长模式的取舍更加迫切,经济波动的可能性在加大。货币政策收紧概率较大。流动性方面,银行贷款有所回落,虽人民币升值在上半年仍然会对资本流入形成较好的吸引力,但经济总体流动性偏紧。沪深300指数整体估值合理,大盘股估值修复已经基本到位,经济的波动对周期行业产生影响,而医药和部分消费行业,经过调整以后,配置机会已经到来,同时关注部分受经济波动小的小行业。

本基金将继续按照基金合同及相关法律法规要求,努力做好基金投资工作,争取未来更好的长期投资收益。

§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	1,148,733,107.00	94.18
	其中:股票	1,148,733,107.00	94.18
2	固定收益投资	156,631.20	0.01
	其中:债券	156,631.20	0.01
	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	66,908,329.32	5.49
6	其他各项资产	3,902,776.09	0.32
7	合计	1,219,700,843.61	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	7,181,694.00	0.59
C	制造业	96,323,092.61	7.94
C0	食品、饮料	3,746,095.65	0.31
C1	纺织、服装、皮毛	58,976,110.23	4.86
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	2,319,721.80	0.19
C7	机械、设备、仪表	20,593,131.89	1.70
C8	医药、生物制品	10,688,033.04	0.88
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	10,797,264.00	0.89
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	91,682,030.94	7.56
I	金融、保险业	54,681,842.50	4.51
J	房地产业	18,433,228.00	1.52
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	279,099,152.05	23.02

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	3,039,451.60	0.25
B	采掘业	106,576,206.60	8.79
C	制造业	313,698,878.36	25.87
C0	食品、饮料	45,890,764.82	3.79
C1	纺织、服装、皮毛	3,395,273.48	0.28
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	21,663,055.08	1.79
C5	电子	8,351,832.61	0.69
C6	金属、非金属	78,475,342.93	6.47
C7	机械、设备、仪表	118,570,630.34	9.78
C8	医药、生物制品	35,729,948.20	2.95
C99	其他制造业	1,622,030.90	0.13
D	电力、煤气及水的生产和供应业	20,254,552.00	1.67
E	建筑业	25,881,075.59	2.13
F	交通运输、仓储业	38,555,603.82	3.18
G	信息技术业	28,401,136.04	2.34
H	批发和零售贸易	24,638,134.45	2.03
I	金融、保险业	233,735,126.50	19.28
J	房地产业	46,945,367.34	3.87
K	社会服务业	8,704,582.51	0.72
L	传播与文化产业	1,258,435.28	0.10
M	综合类	17,945,404.86	1.48
	合计	869,633,954.95	71.73

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 期末指数投资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	600036	招商银行	1,899,398	26,762,517.82	2.21
2	601318	中国平安	506,753	25,064,003.38	2.07
3	600016	民生银行	3,468,411	19,388,417.49	1.60
4	601939	建设银行	3,737,220	18,573,983.40	1.53
5	601166	兴业银行	634,534	18,217,471.14	1.50
6	601328	交通银行	3,149,160	17,918,720.40	1.48
7	600000	浦发银行	1,302,404	17,738,742.48	1.46
8	600030	中信证券	1,084,918	15,156,304.46	1.25
9	601088	中国神华	498,872	14,512,186.48	1.20
10	000002	万科A	1,486,367	12,916,529.23	1.07

5.3.2 期末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	002291	星期六	2,634,847	42,131,203.53	3.48
2	002024	苏宁电器	3,096,141	39,723,489.03	3.28
3	601318	中国平安	600,000	29,676,000.00	2.45
4	600036	招商银行	1,727,450	24,339,770.50	2.01
5	000715	中兴商业	1,649,912	21,003,379.76	1.73

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	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	156,631.20	0.01
7	其他	-	-
8	合计	156,631.20	0.01

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	110016	川投转债	1,320	156,631.20	0.01
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

截至报告期末本基金未持有任何资产支持证券。

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

截至报告期末本基金未持有任何权证。

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	308,460.76
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	110,021.35
4	应收利息	15,679.35
5	应收申购款	3,468,614.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,902,776.09

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

截至报告期末本基金未持有任何处于转股期的可转换债券。

5.8.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.8.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

无。

§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	1,151,469,617.89
本报告期基金总申购份额	271,392,334.25
减:本报告期基金总赎回份额	317,359,219.71
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,105,502,732.43

§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
二〇一一年四月二十三日