富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金

2011 半年度 报告摘要

2011年6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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年八月二十九日

1 重要提示及目录

1.1 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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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8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,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期日2011年1月1日起至6月30日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	国富潜力组合股票
基金主代码	450003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年3月22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	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	4,753,468,828.98份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	注重基金资产长期增值,投资未来收益具有成长性和资产价值低估的上市公司股票,为投资者赚取长期稳定的资本增值。
投资策略	资产配置策略: 本基金采用"自下而上"的组合构建方法,从上市公司的具体发展前景和未来的盈利分析,到行业的发展趋势,再到宏观经济形势,确定大类资产的配置。 在运用了"自下而上"策略之后,根据市场环境的变化,市场出现的各种妄利机会和未来的发展趋势判断,确定本基金资产配置最终的选择标准。 股票选择策略: 本基金将运用定性和定量方法,通过对上市公司的财务分析和增长潜力分析,挑选出其中股价下跌风险最低且上涨空间最大的股票构建具体的股票组合。 债券投资策略: 本基金的债券投资为股票投资由于市场条件所限,不易实施预定投资策略时,使部分资产保值增值的防守性措施。
业绩比较基准	85%×MSCI中国A股指数+10%×中债国债总指数(全价)+5%×同业存款息率
风险收益特征	本基金是一只主动型投资的股票型基金,属于基金类型中具有中高等级风险的基金品种,本基金的风险与预期收益都高于混合型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		国海富兰克林基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡定超	唐州徽
	联系电话	021-3855 5555	010-66594855
	电子邮箱	service@ftsfund.com	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		021-38789555,400-700-4518和9510-5680	95566
传真		021-6888 0981	010-66594942

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告摘要的管理人互联网网址	www.ftsfund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2011年1月1日至2011年6月30日)
本期已实现收益	566,280,908.33
本期利润	-298,930,589.60
加权平均基金份额本期利润	-0.0614
本期基金份额净值增长率	-5.60%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0717
期末基金资产净值	5,094,404,930.48
期末基金份额净值	1.0717

注:1.上述财务指标采用的计算公式,详见证监会发布的证券投资基金信息披露编报规则-第1号《主要财务指标的计算及披露》。

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. 期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

4.上述基金业绩指标不包括持有人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要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	2.72%	1.04%	1.58%	1.05%	1.14%	-0.01%
过去三个月	-2.98%	0.95%	-5.07%	0.96%	2.09%	-0.01%
过去六个月	-5.60%	1.02%	-3.24%	1.06%	-2.36%	-0.04%
过去一年	24.55%	1.17%	16.98%	1.19%	7.57%	-0.02%
过去三年	31.52%	1.44%	13.58%	1.69%	17.94%	-0.25%
自基金合同生效起至今	52.91%	1.66%	18.66%	1.86%	34.25%	-0.20%

注:根据基金合同中投资策略及投资限制的有关规定,本基金的业绩比较基准=MSCI中国A股指数×85%+中债国债总指数(全价)×10%+同业存款利率×5%。本基金股票投资部分的业绩比较基准采用MSCI中国A股指数,债券投资部分的业绩比较基准采用中债国债总指数(全价),两个指数均具有较强的代表性。

本基金每个交易日对业绩比较基准进行再平衡处理,1日收益率(Benchmark)按下列公式计算:

Benchmark$_t$ = 85%×(MSCI中国A股指数$_t$/MSCI中国A股指数$_{t-1}$)+10%×(中债国债总指数(全价)$_t$/中债国债总指数(全价)$_{t-1}$)+5%×同业存款利率/360

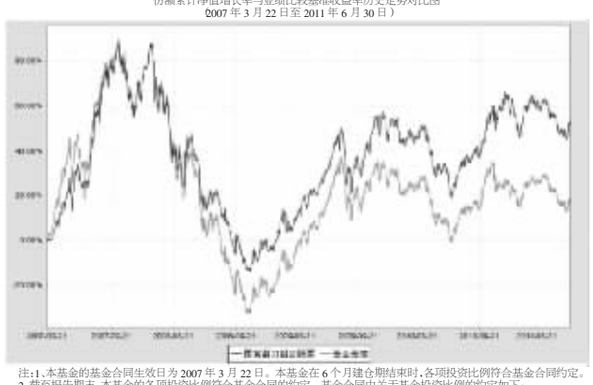
其中,t=1,2,3,…,T,T表示时间截止日

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

富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2007年3月22日至2011年6月30日)



注:1.本基金的基金合同生效日为2007年3月22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%。

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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

国海富兰克林基金管理有限公司成立于2004年11月,由国海证券有限责任公司和富兰克林邓普顿投资集团全资子公司邓普顿国际股份有限公司共同出资组建,注册资本为人民币壹亿元。2005年底,经中国证监会批准,股东出资在现有股东之间进行了转让,转让后国海证券有限责任公司出资比例为51%,邓普顿国际股份有限公司为49%,公司注册资本保持不变。2006年8月,经公司股东会2006年第二次临时会议决议,公司的注册资本由人民币壹亿元增加至人民币壹亿伍仟万元。该项增资扩股申请已于2006年11月获中国证监会批准,增资后双方股东出资比例保持不变,相关工商注册变更手续已于2007年1月初办理完毕并公告。2007年12月,经国海富兰克林基金管理有限公司股东会审议通过,并经中国证券监督管理委员会批准,国海富兰克林基金管理有限公司的注册资本由人民币壹亿伍仟万元增加为人民币贰亿贰仟万元,增资后原股东持股比例保持不变,相关工商注册变更登记手续已完成。

本公司具有丰富的管理基金经验,从2005年6年第一只基金成立到现在,已经成功管理了8只基金产品(包含A、C类债券基金),丰富优秀的基金管理能力也获得多方权威机构好评。

1.富兰克林国海弹性市值股票型基金荣获晨星(Morningstar)五年期股票型基金五星评级。(截至2011年6月末)

2.富兰克林国海弹性市值股票型基金荣获晨星(Morningstar)三年期股票型基金四星评级。(截至2011年6月末)

3.富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金在《上海证券报》社主办的第七届中国"金基金奖"评选中荣获2009年度"金基金三年期产品奖"。

4.《证券时报》2010年5月19日公布:富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金获得2009年度三年持续回报股票型明星基金奖。

5.富兰克林国海潜力组合股票型基金荣获晨星(Morningstar)三年期股票型基金四星评级。(截至2011年6月末)

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
朱国庆	本基金基金经理、权益类投资团队负责人	2007-03-22	-	12年	朱国庆先生,CFA,注册会计师,复旦大学应用数学学士,复旦大学应用经济学硕士。曾任上海浦东发展银行社会保险基金部投资经理,大鹏证券有限公司投资银行部项目经理,平安证券有限公司销售交易部门负责人,国海富兰克林基金管理有限公司筹备组成员及行业研究员,现任本基金基金经理及国海富兰克林基金管理有限公司权益类投资团队负责人。
王晓宁	本基金基金经理助理、富兰克林国海成长动力股票型证券投资基金基金经理助理	2009-07-13	-	7年	王晓宁先生,中央财经大学学士学位,曾任万家基金管理有限公司研究员、研究总监助理、基金经理助理。2008年4月加入国海富兰克林基金管理有限公司,现任富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金和富兰克林国海成长动力股票型证券投资基金的基金经理助理兼行业研究主管。

注:表中"任职从业年限"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《富兰克林国海潜力组合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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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、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,其余八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 管理人对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

上半年市场以横向震荡为主。通胀和增长的矛盾从估值和业绩两方面对市场形成压制,存量市场的特征明显,大盘股启动和次新股业绩风险、促使小盘股估值泡沫破灭,以保障房代表的固定资产投资成为市场关注的主线,相关产业链下的建筑、建材、家电、工程机械行业受益,盈利的估值回归则是持续的主题,成为上半年表现最为亮丽的板块。电子、信息、医药、旅游等高估值行业下跌居前,跌幅超过10%。

报告期内,本基金围绕固定资产投资布局的行业取得较好收益,但大盘股配置不足使得基金落后业绩基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.0717元,本报告期净值增长率为-5.60%,同期业绩比较基准增长率为-3.24%,本基金落后业绩比较基准2.36个百分点。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,通胀和增长的矛盾表现得更为明显,通胀因素消失后,通胀率高位逐月回落,更紧的货币政策已无必要;另一方面,寻找下个周期的先导产业并无结果,市场对经济长期增长缺乏信心。"高增长+高通胀"依然是接下来1-2年的宏观前提,对应在二级市场"估值受压+业绩成长",判断市场以窄幅波动为主,个股分化加剧。

从产业链观察,保增长必然是以高资本投入的固定资产投资来实现,无论是保障房、水利建设还是市政建设。一方面意味着中游制造业需求强劲,景气维持高位;另一方面是以银行资产质量下降和资金高成本消耗为代价,对应着借债券偿付能力风险、银行按备覆盖率不足和地方国有资产减值。下游消费潜力在被透支,消费能力先于消费信心衰退,但结构性机会显著。能解决能力与信心之间矛盾的网络购物,以及消费能力不受影响的公务、餐饮品市场获得高成长;大众消费品整体表现平平,龙头与行业的分化加剧。上游大宗商品的最佳投资机会正在失去,中国的通胀压力向全球传导,意味着流动性推动的金融属性消失,商品价格重新回归供求、弱平衡的特点是易跌难涨。

总体来看,我们不认为市场存在明确趋势,但对效策风险释放后中国经济的稳定增长持有乐观态度,在资产配置和行业配置上将围绕经济增长的大方向均衡布局,看好中游制造和下游消费的结构机会,通过精选个股获得超额收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本公司在报告期内有效控制基金估值流程,按照相关法律法规的规定设有投资资产估值委员会(简称"估值委员会"),并已制订了《公允估值管理办法》。估值委员会审核和决定投资资产估值的相关事务,确保基金估值的公允、合理,保证估值未被歪曲以免对基金持有人产生不利影响。报告期内相关基金估值政策由托管银行进行复核。公司估值委员会主席为总经理(或其任命者)投票权人,主席,投资总监,营运总监,风险管理经理,基金会计经理,监察稽核部负责人,法务主管;非投票成员(观察员,列席表达相关意见)督察长,基金经理,交易室负责人。估值委员会所有相关人员均具有丰富的行业分析经验和会计核算经验等证券基金行业从业经验和专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况,可向估值委员会报告并提出相关意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突,一切以投资者利益最大化为最高准则。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金于2011年3月22日宣告分红,向截至2011年3月24日止在本基金注册登记人国海富兰克林基金管理有限公司登记在册的全体基金份额持有人,按每10份基金份额0.60元派发现金红利。该分红的发放日为2011年3月25日,共发放红利286,078,079.71元,其中以现金形式发放147,460,537.83元,以红利再投资形式发放138,617,541.88元。本基金本报告期所实现的利润分配情况符合基金合同要求。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在对富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金

报告截止日:2011年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
资 产:			
银行存款	6.4.7.1	485,282,124.35	298,276,654.44
结算备付金		2,303,097.21	4,419,857.88
存出保证金		2,934,624.54	3,001,056.02
交易性金融资产	6.4.7.2	4,615,598,893.88	5,759,474,092.29
其中:股票投资		4,362,607,668.68	5,457,044,005.49
基金投资		-	-
债券投资		252,991,225.20	302,430,086.80
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		570,820.96	-
应收利息	6.4.7.5	1,570,240.29	9,035,688.87
应收股利		106,920.00	-
应收申购款		151,416.02	974,288.66
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		5,108,518,137.25	6,075,181,638.16
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		2,608,656.01	3,681,041.59
应付管理人报酬		6,033,140.40	7,791,343.92
应付托管费		1,005,523.40	1,298,557.30
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	1,594,537.53	2,987,360.79
应交税费		546,660.00	498,600.00
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	2,324,689.43	1,963,536.39
负债合计		14,113,206.77	18,220,439.99
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	4,753,468,828.98	5,066,184,259.93
未分配利润	6.4.7.10	340,936,101.50	990,776,938.24
所有者权益合计		5,094,404,930.48	6,056,961,198.17
负债和所有者权益总计		5,108,518,137.25	6,075,181,638.16

注:1.报告截止日2011年6月30日,基金份额净值1.0717元,基金份额总额4,753,468,828.98份。

2.后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

6.2 利润表

会计主体:富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
一、收入		-243,025,619.67	-1,328,065,006.19
1.利息收入		6,210,379.68	6,679,130.72
其中:存款利息收入	6.4.7.11	1,888,777.49	3,096,460.49
债券利息收入		4,321,602.19	2,693,761.52
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	888,908.71
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		615,563,083.03	290,542,630.64
其中:股票投资收益	6.4.7.12	592,872,317.03	265,430,145.73
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	26,545.75	-6,500.00
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	22,664,220.25	25,118,984.91
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	6.4.7.16	-865,211,497.93	-1,625,891,616.98
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	6.4.7.17	412,415.55	604,849.43
减:二、费用		55,904,969.93	65,287,538.72
1.管理人报酬		40,634,675.50	47,412,329.74
2.托管费		6,772,445.92	7,902,055.01
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	6.4.7.18	8,254,153.83	9,732,297.01
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用	6.4.7.19	243,694.68	240,856.96
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-298,930,589.60	-1,393,352,544.91
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-298,930,589.60	-1,393,352,544.91

注:后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	5,066,184,259.93	990,776,938.24	6,056,961,198.17
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-298,930,589.60	-298,930,589.60
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-312,715,430.95	-64,832,167.43	-377,547,598.38
其中:1.基金申购款	454,589,644.59	54,648,651.01	509,238,295.60
2.基金赎回款	-767,305,075.54	-119,480,818.44	-886,785,893.98
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-286,078,079.71	-286,078,079.71
五、期末所有者权益(基金净值)	4,753,468,828.98	340,936,101.50	5,094,404,930.48
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	5,919,383,193.30	1,452,538,602.38	7,371,921,795.68
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-1,393,352,544.91	-1,393,352,544.91
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-136,580,124.41	-19,742,146.60	-156,322,271.01
其中:1.基金申购款	467,168,702.83	30,825,592.06	497,994,294.89
2.基金赎回款	-603,748,827.24	-50,567,738.66	-654,316,565.90
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-582,673,948.38	-582,673,948.38
五、期末所有者权益(基金净值)	5,782,803,068.89	-543,230,037.51	5,239,573,031.38

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人:李建厚,主管会计工作负责人:董卫军,会计机构负责人:王雅芳

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监基金字[2007]第56号《关于同意富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金募集的批复》核准,由国海富兰克林基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集8,756,866,710.48元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2007)第26号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金基金合同》于2007年3月22日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为8,756,866,710.48份基金份额,其中认购资金利息折合320,779.84份基金份额。本基金的基金管理人为国海富兰克林基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司(以下简称"中国银行")。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为国内依法公开发行的股票、债券以及中国证监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A股;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。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%。本基金的原业绩比较基准为:85%×MSCI中国A股指数+10%×新华巴克莱资本中国国债指数(原新华雷曼中国国债指数)+5%×同业存款利率,根据本基金的基金管理人发布的《国海富兰克林基金管理有限公司关于旗下部分基金更改业绩比较基准和修改基金合同的公告》,本基金的业绩比较基准自2009年5月23日起变更为:85%×MSCI中国A股指数+10%×中债国债总指数(全价)+5%×同业存款利率。

本财务报表由本基金的基金管理人国海富兰克林基金管理有限公司于2011年8月26日批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则"),中国证监会基金部通知(2010)5号关于发布《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号《年度报告和半年度报告》》等问题的通知、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注6.4.4所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金本报告期间财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2011年6月30日的财务状况以及2011年1月1日至2011年6月30日期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本财务报表的实际编制期间为2011年1月1日至2011年6月30日,比较财务报表的实际编制期间为2010年1月1日至2010年6月30日。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1)金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外,以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2)金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,取得时发生的相关交易费用计入当期损益;支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息,应当单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量,应收款项和其他金融负债采用实际利率法,以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时,终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法计算为证券日结转。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值:

(1)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值;估值日无交易,但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2)存在活跃市场的金融工具,如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化,参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素,调整最近交易市价以确定公允价值。

(3)当金融工具不存在活跃市场,采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时,尽可能最大程度使用市场参数,减少使用与本基金特定相关的参数。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时,金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外为发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计本分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列,并于期末金额转入未分配利润(累计亏损)。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益;处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益,其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间应确认的利息支出按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配,但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值日动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分;若期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

6.4.4.12 外币交易

无。

6.4.4.13 分部报告

无。

6.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

(1)计量属性

本基金除特别说明对金融资产和金融负债采用公允价值等作为计量属性之外,一般采用历史成本计量。

(2)重要会计估计及其关键假设

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作,本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下:

(a)对于特殊事项停牌股票,根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》,本基金采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法对重大影响基金资产净值的特殊事项停牌股票估值,通过停牌股票所处行业的行业指数变动以大致反映市场因素在停牌期间对于停牌股票公允价值的影响。上述指数收益法的关键假设包括所选取行业指数的变动能在重大方面基本反映停牌股票公允价值的变动,停牌股票的发行者在停牌期间的各项变化不对停牌股票公允价值产生重大影响等。本基金自2010年4月22日起,采用中证协"SAC基金行业股票估值指数"。

(b)在银行间同业市场交易的债券品种,根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值,具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

6.4.5 会计政策变更的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

无。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005