富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年十月二十八日

§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10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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富弹性市值股票
基金主代码	450002
交易代码	450002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年6月14日
报告期末基金份额总额	3,964,513,960.37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,通过主要投资于具有独特且可持续竞争优势、未来收益具有成长性的上市公司股票,辅助投资于资产价值低估的上市公司股票,以达到基金财产长期增值的目的。
投资策略	资产配置策略: 一般情况下,投资决策委员会负责基金财产的配置策略,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。 在具体的资产配置过程中,本基金采用"自下而上"的资产配置方法,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、市场出现的各种套利机会和未来的发展趋势判断,确定本基金财产配置最终的选择标准。 股票选择策略: 本基金重点关注和选择具有成长性的股票,那些收益增长潜力尚未完全反映在目前股价上的股票构成了本基金投资组合的基础,在此基础上,再根据市场机会的变化,捕捉套利性和特殊性机会,以降低基金的整体风险并提升基金的超额收益。 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	70%×MSCI中国A股指数+ 25%×中债国债总指数(全价)+ 5%×同业存款息率
风险收益特征	本基金是一只主动投资的股票型基金,属于股票型基金中的中高风险品种,本基金的风险与预期收益都高于混合型基金。
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7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	121,218,575.55
2.本期利润	-738,953,999.92
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1864
4.期末基金资产净值	4,723,284,593.44
5.期末基金份额净值	1.1914

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。

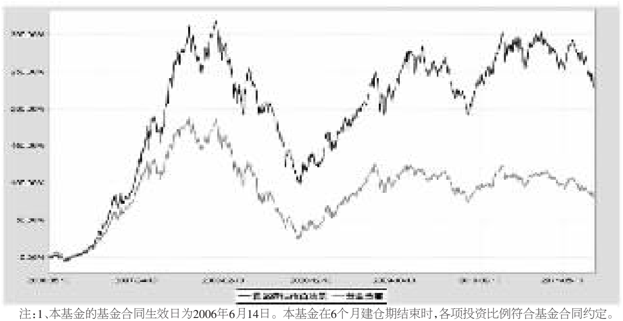
3.2 基金净值表现

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3季度	-13.43%	1.13%	-11.17%	0.93%	-2.26%	0.20%

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

富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2006年6月14日至2011年9月30日)



注:1、本基金的基金合同生效日为2006年6月14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		
张晓东	本基金的基金经理、富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金的基金经理	2006-6-14	-	18年	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。他曾就职位于美国旧金山的组堡(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月张先生加入国海富兰克林基金管理有限公司,现任本基金基金经理,并同时担任富兰克林国海深化价值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《富兰克林国海弹性市值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 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,公司共管理了九只基金,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、富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金和富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金,其中富兰克林国海中国收益证券投资基金和富兰克林国海策略回报灵活配置混合型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

三季度市场整体表现较差,沪深300指数大幅下跌15.2%。虽然7月初走势延续了6月底以来的反弹,但随后国内和国际一系列事件对市场冲击较大,极大的打击了市场信心,指数一路下行,中间没有像样的反弹,成交量也持续萎缩。

回顾三季度,影响市场的主要因素/事件有:(1)通胀7月冲顶,仍维持在高位;(2)温州高铁事故;(3)欧债危机;(4)央行扩大存款准备金征收范围;(5)美国继续施压人民币升值;(6)地方债务和民间借贷风险苗头出现。通胀高位运行,压缩政策放松空间;高铁事故和地方债务问题,对以往倚重投资的经济模式形成挑战;欧债危机和人民币升值压力对贸易部门影响负面。8月底央行将保证金等纳入存款准备金征收范围,这一措施成为最后一根稻草,打消了市场对政策放松的幻想,6月底以来的小型反弹正式告终。

本基金三季度表现不甚理想,房地产、建筑建材、家用电器等板块表现落后,对基金业绩拖累较大。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2011年三季度,基金净值下跌13.43%,业绩基准下跌11.17%,基金净值表现落后业绩基准2.26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

中期看,经济尚处在转型期,以往的经济增长动力逐步减弱,而新一轮增长动力尚未启动,经济将在较长一段时间内维持弱势局面。对股市而言,出现大型牛市的基础尚不具备,短期内走势将更多维持振荡局面,其间政策将是影响市场的主要因素。

市场正处在寻底过程中,由于前期调整幅度较大,部分股票和板块已经具备相当吸引力,正是价值投资的较佳时机。我们将继续坚持一贯以来的投资风格和理念,重点配置符合"3G"标准、能够穿越周期的优质成长股,也会配置对政策较为敏感的周期类股票。

§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	4,333,397,712.92	91.31
	其中:股票	4,333,397,712.92	91.31
2	固定收益投资	6,264,674.24	0.13
	其中:债券	6,264,674.24	0.13
	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	403,664,805.96	8.51
6	其他各项资产	2,429,306.83	0.05
7	合计	4,745,756,499.95	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	390,604,474.60	8.27
C	制造业	2,207,192,216.94	46.73
C0	食品、饮料	319,737,178.09	6.77
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	235,073,356.46	4.98
C5	电子	11,357,248.47	0.24
C6	金属、非金属	308,891,535.37	6.54
C7	机械、设备、仪表	871,575,747.15	18.45
C8	医药、生物制品	460,557,151.40	9.75
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,042,000.00	0.02
E	建筑业	210,173,151.62	4.45
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	269,417,748.51	5.70
H	批发和零售贸易	496,057,354.20	10.50
I	金融、保险业	187,716,042.00	3.97
J	房地产业	488,634,979.45	10.35
K	社会服务业	82,559,745.60	1.75
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	4,333,397,712.92	91.75

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	10,322,062	260,735,286.12	5.52
2	000063	中兴通讯	12,836,351	242,607,033.90	5.14
3	600694	大商股份	5,518,260	221,834,052.00	4.70
4	000002	万 科A	28,031,195	202,945,851.80	4.30
5	601699	潞安环能	6,919,662	201,984,933.78	4.28
6	000651	格力电器	9,578,649	191,477,193.51	4.05
7	000983	西山煤电	8,851,222	188,619,540.82	3.99
8	600801	华新水泥	10,106,907	174,950,560.17	3.70
9	600690	青岛海尔	18,706,376	171,724,531.68	3.64
10	002422	科伦药业	2,857,637	167,200,340.87	3.54

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	4,871,000.00	0.10
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,393,674.24	0.03
8	其他	-	-
9	合计	6,264,674.24	0.13

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	098060	09宇通债	50,000	4,871,000.00	0.10
2	125887	中鼎转债	13,440	1,393,674.24	0.03
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。

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	1,251,877.89
2	应收证券清算款	163,614.99
3	应收股利	-
4	应收利息	156,386.91
5	应收申购款	857,427.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,429,306.83

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	125887	中鼎转债	1,393,674.24	0.03

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	3,856,007,020.24
本报告期基金总申购份额	261,757,444.99
减:本报告期基金总赎回份额	153,250,504.86
本报告期基金拆分变动份额	0
本报告期期末基金份额总额	3,964,513,960.37

§7 影响投资者决策的其他重要信息

经国海富兰克林基金管理有限公司第三届董事会第二次会议决议于二〇一一年七月八日审议通过,任命李雄厚先生担任公司总经理。相关公告已于2011年9月30日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站披露。

§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弹性市值股票型证券投资基金设立的文件
2、《富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金基金合同》
3、《富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金招募说明书》
4、《富兰克林国海弹性市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
二〇一一年十月二十八日

富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年十月二十八日

§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10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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富潜力组合股票
基金主代码	450003
交易代码	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
报告期末基金份额总额	4,768,683,318.62份
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、市场出现的各种套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。
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

§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7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	88,516,875.32
2.本期利润	-507,967,724.79
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1061
4.期末基金资产净值	4,605,139,266.58
5.期末基金份额净值	0.9657

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。

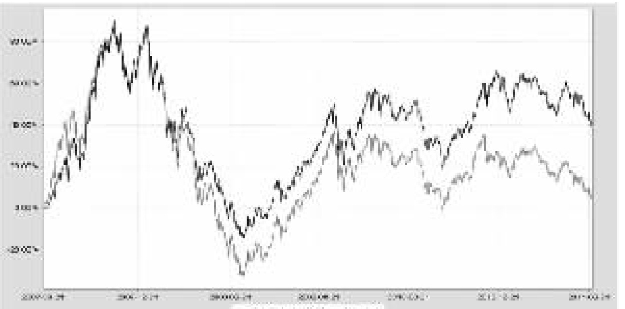
3.2 基金净值表现

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3季度	-9.89%	1.09%	-13.45%	1.13%	3.56%	-0.04%

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

富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2007年3月22日至2011年9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		
朱国庆	本基金基金经理,富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理,权益类投资团队负责人	2007-3-22	-	13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富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理,并兼任国海富兰克林基金管理有限公司权益类投资团队负责人。

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 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,公司共管理了九只基金,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、富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金和富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金,其中富兰克林国海中国收益证券投资基金和富兰克林国海策略回报灵活配置混合型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年三季度A股市场在国外政治经济局势恶化和国内紧缩经济政策继续强化的双重打击下破位下行,创出年内新低,沪深300指数本季度大幅下跌15.2%,市场出现普跌和轮番补跌现象,估值中枢进一步下移,同时价值股和成长股的估值差距开始收缩,悲观气氛弥漫。本季度相对表现较好的行业是食品饮料、餐饮旅游、信息服务、采掘、生物医药、纺织服装等行业,除食品饮料和采掘外,多为前期表现不佳的行业;而本季度表现落后市场的行业多为上半年表现较好的行业,如建筑建材、黑色金属、家用电器、房地产等。本基金长期看好的部分重仓个股表现相对抗跌,使得基金表现好于业绩基准。

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0.9657元,本报告期净值增长率为-9.89%,同期业绩比较基准增长率为-13.45%,本基金战胜业绩比较基准3.56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

在投资者开始憧憬通胀逐步回落并期待国内紧缩政策将可能出现放松的情况下,欧美国家不断传来负面事件冲击市场,国内通胀水平高居不下,尤其是央行突然扩大准备金缴存范围,大大超乎市场预期并严重打击投资者信心,使得悲观情绪笼罩市场,直接导致市场估值中枢进一步回落。我们认为,中国目前所采取的一系列紧缩政策是有助于为中国政府争取时间和空间化解以往过度投资带来的资产质量风险;持续紧缩政策所带来的经济增速下降仍然在可控范围,中国经济硬着陆的风险不大;在持续的紧缩政策下,国内通胀水平在四季度回落是可以预期的事情。在通胀回落的背景下,流动性紧张的状态会逐步开始缓解;在外需不足,出口乏力,而国内房地产销售大幅放缓的情况下,国内紧缩政策的调整依然是可以期待的。更长期来看,民间借贷市场风险凸现和房地产投资增速下降,而股市吸引力将逐步显现,目前A股市场已经进入了长期价值投资区间。作为长期坚持基本面分析的价值投资者,策略上我们将更加积极把握投资机会。

§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	3,842,523,805.12	83.16
	其中:股票	3,842,523,805.12	83.16
2	固定收益投资	272,168,547.20	5.89
	其中:债券	272,168,547.20	5.89
	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	498,057,856.44	10.78
6	其他各项资产	8,065,703.58	0.17
7	合计	4,620,815,912.34	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	313,025,477.77	6.80
C	制造业	1,860,096,771.83	40.39
C0	食品、饮料	352,812,437.70	7.66
C1	纺织、服装、皮毛	117,213,894.25	2.55
C2	木材、家具	9,852,091.44	0.21
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	87,282,471.57	1.90
C5	电子	22,040,332.29	0.48
C6	金属、非金属	44,944,196.56	0.98
C7	机械、设备、仪表	730,741,572.62	15.87
C8	医药、生物制品	495,209,775.40	10.75
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	7,193,396.00	0.16
G	信息技术业	147,532,699.85	3.20
H	批发和零售贸易	630,020,555.58	13.68
I	金融、保险业	455,631,344.56	9.89
J	房地产业	137,818,261.99	2.99
K	社会服务业	254,824,824.09	5.53
L	传播与文化产业	36,380,473.45	0.79
M	综合类	-	-
	合计	3,842,523,805.12	83.44

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	600276	恒瑞医药	11,720,548	340,599,124.88	7.40
2	000983	西山煤电	10,354,573	220,655,950.63	4.79
3	000895	双汇发展	3,342,998	217,294,870.00	4.72
4	600875	东方电气	8,939,810	200,877,530.70	4.36
5	600016	民生银行	34,529,737	190,604,148.24	4.14
6	002266	浙富股份	9,673,179	173,053,172.31	3.76
7	300070	碧水源	4,164,409	154,916,014.80	3.36
8	000061	农 产 品	11,030,515	149,573,783.40	3.25
9	600036	招商银行	13,195,344	145,940,504.64	3.17
10	600827	友谊股份	8,682,807	135,451,789.20	2.94

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	261,996,000.00	5.69
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	中期票据	-	-
7	可转债	10,172,547.20	0.22
8	其他	-	-
9	合计	272,168,547.20	5.91

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	1101022	11央票22	1,500,000	144,900,000.00	3.15
2	1001100	10央票100	1,200,000	117,096,000.00	2.54
3	110017	中海转债	64,730	5,975,873.60	0.13
4	113002	工行转债	41,160	4,196,673.60	0.09
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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,006,110.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,735,175.76
5	应收申购款	1,324,417.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,065,703.58

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	113002	工行转债	4,196,673.60	0.09

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	4,753,468,828.98
本报告期基金总申购份额	148,082,865.57
减:本报告期基金总赎回份额	132,868,375.93
本报告期基金拆分变动份额	0
本报告期期末基金份额总额	4,768,683,318.62

§7 影响投资者决策的其他重要信息

经国海富兰克林基金管理有限公司第三届董事会第二次会议决议于二〇一一年七月八日审议通过,任命李雄厚先生担任公司总经理。相关公告已于2011年9月30日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站披露。

§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潜力组合股票型证券投资基金设立的文件
2、《富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金基金合同》
3、《富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金招募说明书》
4、《富兰克林国海潜力组合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
二〇一一年十月二十八日

富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年十月二十八日

§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10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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富强化收益债券	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年10月24日	
报告期末基金份额总额	144,165,689.69份	
投资目标	通过主动的资产管理,在严格控制风险、保证资产充分流动性的基础上,力求为投资者创造持续稳定的投资回报。	
投资策略	固定收益类品种投资策略: 本基金将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。 动态收益增强策略: 本基金根据债券市场的动态变化,采取多种灵活的策略,获取超额收益。 股票投资策略: 本基金主要采用"自下而上"的投资策略,将定量的股票筛选和定性的公司深度研究相结合,精选具有稳定的现金分红能力和持续的盈利增长预期,且估值合理的优质上市公司股票。 可转债投资策略: 可转换债券(含可交易分离可转债)兼具权益类证券与固定收益类证券的特性,具有抵御下行风险、分享股票价格上涨收益的特点。可转债的选择结合其债性和股性特征,在对公司基本面和转债条款深入研究的基础上进行估值分析,投资具有较高安全边际和良好流动性的可转换债券,获取稳健的投资回报。	
业绩比较基准	中债总指数(全价)	
风险收益特征	本基金属债券型证券投资基金,属于证券投资基金中的低风险品种。本基金长期平均的风险和预期收益低于混合型基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	国富强化收益债券A	国富强化收益债券C
下属两级基金的交易代码	450005	450006
报告期末下属两级基金的份额总额	117,653,601.44份	26,512,088.25份

§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7月1日-2011年9月30日)	
	国富强化收益债券A	国富强化收益债券C
1.本期已实现收益	-1,310,548.02	-313,964.96
2.本期利润	-5,970,486.97	-1,442,113.89
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0503	-0.0495
4.期末基金资产净值	115,747,276.32	25,942,890.05
5.期末基金份额净值	0.9838	0.9785

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

1、国富强化收益债券A:

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3季度	-4.87%	0.24%	-0.26%	0.13%	-4.61%	0.11%

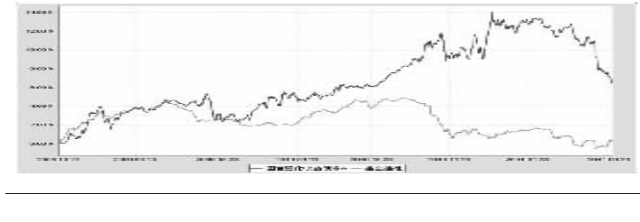
2、国富强化收益债券C:

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	-4.94%	0.24%	-0.26%	0.13%	-4.68%	0.11%

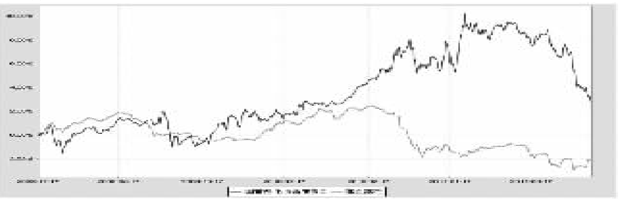
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2008年10月24日至2011年9月30日)

1.国富强化收益债券A:



2.国富强化收益债券C:



注:1、本基金的基金合同生效日为2008年10月24日,并于2008年12月18日推出C类收费模式。本基金在3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:本基金对固定收益类资产的投资比例不低于基金资产的80%,其中现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%;本基金投资于固定收益类资产以外的其它资产(包括股票、权证等)的比例不超过基金资产的20%。

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、富兰克林国海中国收益证券投资基金基金经理	2008-10-24	-	8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中国收益证券投资基金基金经理。

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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《富兰克林国海强化收益债券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,公司共管理了九只基金,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、富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金和富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金,其中富兰克林国海中国收益证券投资基金和富兰克林国海策略回报灵活配置混合型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

三季度中央银行货币政策紧缩力度和频率超预期,市场流动性极度紧张,资金价格高企,股市、债市双双走弱。债市一方面受到资金面紧张的压制,另一方面,部分城投公司爆出信用事件,导致信用债收益率大幅走高。8月下旬,中央银行扩大准备金缴存范围的消息重挫市场。因中石化计划发行第二期转债,转债市场在扩容预期和流动性压力下,出现史上罕见的巨幅下跌。本季度内基金提高了利率产品的久期,对信用债进行了调整,买入高等级信用债,卖出低等级信用债,取得部分收益。但由于转债仓位较重,仍然受伤较重。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

报告期内,国富强化收益债券A基金净值增长率为-4.87%,同期比较基准收益率为-0.26%,落后比较基准461个基点。国富强化收益债券C基金报告期内净值增长率为-4.94%,同期比较基准-0.26%,落后比较基准468个基点。本季度基金业绩大幅落后比较基准,主要是投资组合中的可转换债券在报告期内出现大幅下跌,拖累组合业绩。权益市场及信用债的调整也为组合带来负收益。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望第四季度,我们认为无论从通胀水平,还是投资增速,抑或是GDP增长,都将出现进一步回落的趋势。由于国务院对调控房地产市场的信心坚定,将调结构控通胀仍放在首位,对经济增速下滑的容忍度提高,我们预期第四季度仍不会出现明显的政策转向的信号。同时,在外围经济不景气的持续打击下,国内货币政策也不具备进一步紧缩的空间。今年前三季度资本市场的表现,验证了资金匮乏时代,资产价格大幅贬值的道理,因此房地产市场的调整可能还将持续,对经济的负面影响将会逐步体现。从政策面及基本面分析,债市具备了一定的有利因素。从资金面的角度,我们认为四季度可能保持平稳的概率偏大。近期国务院领导关注了温州民间借贷的问题,并对中小企业融资难的问题提出政策上的扶助,这将在一定程度上缓和资金链紧张带来的多米诺骨牌效应。总的来看,我们认为第四季度对债市投资者来说将是较好的时期。我们计划保持较长的组合久期,以获得更高的票息及资本利得收益。信用债和可转换债券目前处在较低估值水平,我们将保持一定比例的配置,仍然以中高评级债券为主进行配置。流动性及经济回落压制下,股市估值难有大幅度扩张,对权益的配置我们将保持审慎,精选个股。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	15,438,101.04	10.84
	其中:股票	15,438,101.04	10.84
2	固定收益投资	122,485,202.60	85.97
	其中:债券	122,485,202.60	85.97
	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	2,312,024.14	1.62
6	其他各项资产	2,244,175.21	1.58
7	合计	142,479,502.99	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	-	-
C	制造业	8,658,016.32	6.11
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	2,463,016.32	1.74
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	1,836,000.00	1.30
C8	医药、生物制品	4,359,000.00	3.08
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	500,701.68	0.35
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	6,279,383.04	4.43
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	15,438,101.04	10.90

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	600276	恒瑞医药	150,000	4,359,000.00	3.08
2	601996	丰林集团	188,304	2,463,016.32	1.74
3	600858	银座股份	120,000	2,145,600.00	1.51
4	600697	欧亚集团	80,000	2,100,000.00	1.48
5	000061	农 产 品	149,984	2,033,783.04	1.44
6	600690	青岛海尔	200,000	1,836,000.00	1.30
7	601886	江河幕墙	25,836	500,701.68	0.35
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
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	6,717,211.20	4.74
2	央行票据	19,912,000.00	14.05
3	金融债券	9,925,000.00	7.00
	其中:政策性金融债	9,925,000.00	7.00
4	企业债券	66,579,370.00	46.99
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	19,351,621.40	13.66
8	其他	-	-
9	合计	122,485,202.60	86.45

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	1101032	11央行票据32	200,000	19,912,000.00	14.05
2	122086	11正泰债	100,000	9,995,000.00	7.05
3	110241	11国开41	100,000	9,925,000.00	7.00
4	1180082	11广汇集团债	100,000	9,756,000.00	6.89
5	1180078	11霍煤债01	100,000	9,631,000.00	6.80

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	374.57
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,214,857.74
5	应收申购款	28,942.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,244,175.21

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	113002	工行转债	8,903,147.20	6.28
2	110003	新钢转债	5,115,673.50	3.61
3	110015	石化转债	4,703,532.10	3.32

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601886	江河幕墙	500,701.68	0.35	新股网下IPO锁定期
2	601996	丰林集团	2,463,016.32	1.74	新股网下IPO锁定期

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	国富强化收益债券A	国富强化收益债券C
本报告期期初基金份额总额	119,860,903.50	32,973,941.26
本报告期基金总申购份额	1,685,274.48	226,962.66
减:本报告期基金总赎回份额	3,892,576.54	6,688,815.67
本报告期基金拆分变动份额	0.00	0.00
本报告期期末基金份额总额	117,653,601.44	26,512,088.25

§7 影响投资者决策的其他重要信息

经国海富兰克林基金管理有限公司第三届董事会第二次会议决议于二〇一一年七月八日审议通过,任命李雄厚先生担任公司总经理。相关公告已于2011年9月30日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站披露。

§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强化收益债券型证券投资基金设立的文件
2、《富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金基金合同》
3、《富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金招募说明书》
4、《富兰克林国海强化收益债券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
二〇一一年十月二十八日