富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年四月二十二日

§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2013年4月18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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富中小盘股票
基金主代码	450009
交易代码	450009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年11月23日
报告期末基金份额总额	2,120,143,020.05份
投资目标	本基金投资具有较高成长性和良好基本面的中小盘股票,力求在有效控制风险的前提下,获得基金资产的长期稳定增值。
投资策略	大类资产配置: 本基金通过分析宏观经济状况、资产估值水平和市场特征等因素,仅在上述资产配置范围内适度调整股票、债券、货币市场工具和其他法律法规允许的金融工具的投资比例。 股票选择策略: 本基金在资产配置范围相对固定的情况下,主要采用精选个股和行业优化的投资策略,挖掘并投资于具有良好治理结构、成长性好、估值合理及具有巨大发展潜力的中小市值上市公司。本基金的股票投资策略主要包括市值筛选策略、精选个股策略和行业优化策略。 债券投资策略: 本基金的债券投资为股票投资不易实施预定投资策略时的防守性措施。债券投资策略主要包括利率预期策略、久期管理策略、类属资产配置策略、个券选择策略等。
业绩比较基准	中证700指数收益率×90%+银行同业存款利率×10%
风险收益特征	本基金是股票型基金,属于证券投资基金中的较高预期风险和较高预期收益品种,其预期风险收益水平高于混合型基金、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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	238,142,322.07
2.本期利润	-34,671,946.23
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0170
4.期末基金资产净值	2,212,890,494.39
5.期末基金份额净值	1.044

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
过去三个月	-0.67%	1.30%	3.68%	1.29%	-4.35%	0.01%

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

富兰克林国海中小盘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

(2010年11月23日至2013年3月31日)

注:1. 本基金的基金合同生效日为2010年11月23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:

股票投资的比例范围为基金资产的80%-95%;债券、权证、货币市场工具及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的比例范围为5%-20%。现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于5%。

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投资不符合基金合同约定的投资比例规定的,基金管理人应当在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		
赵晓东	本基金基金经理及富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金基金经理	2010-11-23	-	9年	赵晓东先生,香港大学MBA,辽宁工程技术大学经济学学士。曾任淄博矿业集团项目经理,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,国海证券有限责任公司行业研究员。加入国海富兰克林基金管理有限公司后曾任研究员、高级研究员、富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金的基金经理助理和富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金的基金经理助理。现任富兰克林国海沪深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《富兰克林国海中小盘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,公司在研究报告发布公平性、投资决策独立性、交易公平分配、信息隔离等方面均能严格执行《公平交易管理制度》,严格按照制度要求对异常交易进行控制和审批。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司严格按照《异常交易监控与报告制度》和《同日反向交易管理办法》对异常交易进行监控。报告期内公司不存在投资组合之间发生的同日反向交易,其成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

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

2013年第一季度,国内的证券市场在出现了先扬后抑的走势。一季度业绩基准上涨3.68%。一季度,中央政府的高层领导实现顺利交接,经济政策也开始实施。从宏观经济来看,国内经济出现的复苏不算强劲,同时,2013年春节比去年晚一些,使得较多的基础建设等投资项目也有所推迟。因此,相关投资产业链的复苏也不明显。但是,严厉房地产政策的实施使得大城市的成交量大幅上升,房地产企业的库存降低,也加快了房地产的投资。由于限制"三公"消费,消费数据也低于预期;相比之下,由于季节等因素,外贸数据超预期,弥补了投资和消费增速下滑的不利局面。经济的低位复苏和未来经济增长的不确定性,使得投资者更加钟爱成长股,因此医药和电子,及新兴产业成为市场的热点,周期股等在上涨之后出现了明显的回调。

一季度,从长期投资的角度出发,积极配置了食品饮料的白酒板块和估值优势明显的地产板块;同时,逐渐减持了涨幅过大的银行和市场估值过高的环保等新兴产业板块。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2013年3月31日,本基金份额净值为1.044元,本报告期份额净值下跌0.67%,同期业绩基准上涨3.68%,落后业绩基准4.35%。由于本基金行业配置较多的白酒板块,是一季度跑输业绩标准的主要原因。

§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	2,079,718,629.86	88.36
	其中:股票	2,079,718,629.86	88.36
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	-	-
5	买入返售金融资产	78,000,000.00	3.31
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	191,419,433.17	8.13
7	其他各项资产	4,523,745.41	0.19
8	合计	2,353,661,808.44	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	1,552,037.20	0.07
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,654,622,536.04	74.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	98,840,850.90	4.47
F	批发和零售业	48,915,187.29	2.21
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	219,872,976.43	9.94
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	55,915,042.00	2.53
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,079,718,629.86	93.98

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	600809	山西汾酒	5,040,831	151,275,338.31	6.84
2	000858	五粮液	6,249,871	139,622,118.14	6.31
3	002304	洋河股份	2,216,389	138,236,181.93	6.25
4	600519	贵州茅台	800,390	135,153,855.40	6.11
5	000568	泸州老窖	4,730,743	120,633,946.50	5.45
6	002250	联化科技	4,364,527	110,247,952.02	4.98
7	002099	海翔药业	12,347,808	88,533,783.36	4.00
8	000651	格力电器	3,026,024	86,453,505.68	3.91
9	000002	万科A	7,441,408	80,069,550.08	3.62
10	600559	老白干酒	2,426,471	79,636,778.22	3.60

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

公允价值变动总额合计	0.00
股指期货投资本期收益	0.00
股指期货投资本期公允价值变动	0.00

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金不投资股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	508,859.82
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	51,450.99
5	应收申购款	3,963,434.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,523,745.41

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末持有处于转股期间的可转债。

5.9.5 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	1,772,666,412.62
本报告期基金总申购份额	1,190,988,839.59
减:本报告期基金总赎回份额	843,512,232.16
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,120,143,020.05

§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中小盘股票型证券投资基金设立的文件;

2、《富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金基金合同》;

3、《富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《富兰克林国海中小盘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。

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
二〇一三年四月二十二日

富兰克林国海成长动力股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年四月二十二日

§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2013年4月18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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富成长动力股票
基金主代码	450007
交易代码	450007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月25日
报告期末基金份额总额	217,489,231.61份
投资目标	本基金重点投资于具有内生性增长和外延式扩张的积极成长型企业,在合理控制风险的基础上,力求实现基金资产的长期增值。
投资策略	大类资产配置: 本基金管理人将以大类资产的预期收益率、风险水平和它们之间的相关性为出发点,对于可能影响资产预期风险、收益率和相关性的因素进行综合分析和动态跟踪,据此制定本基金在股票、债券和货币市场工具等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围,并进行定期或不定期的调整,以达到控制风险、增加收益的目的。 股票选择策略: 本基金在适度的大类资产配置的基础上运用"精选成长股"的股票投资策略。 本基金股票的选择分为三个层次:首先,成长型筛选是针对企业历史财务指标,应用数量模型筛选股票,连同研究员实地调研推荐的部分股票,建立备选股 票库;其次,对备选股票库的股票应用估值模型进行价值评估;最后,对投资目标的商业模式进行分析,找出未来成长的动力,进行整体优化,选择股票投资组合。 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。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各类债券中价值低估的种类。 权证投资策略: 本基金不直接从二级市场买入权证,可持有股票派发或可分离交易债券所分离的权证。
业绩比较基准	85%×沪深300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	本基金是股票型基金,属于较高收益,较高风险的投资品种。
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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	23,204,466.55
2.本期利润	13,474,270.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.0385
4.期末基金资产净值	194,002,578.61
5.期末基金份额净值	0.8920

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

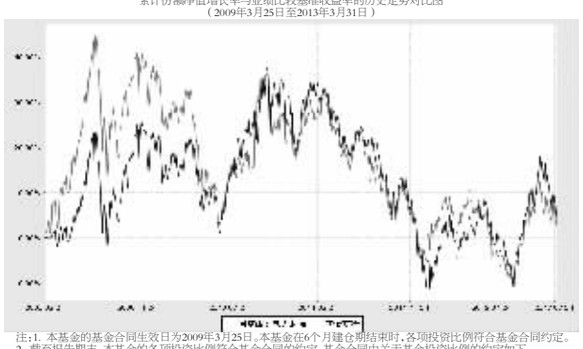
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.63%	1.47%	-0.84%	1.32%	0.21%	0.15%

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

富兰克林国海成长动力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

(2009年3月25日至2013年3月31日)



注:1. 本基金的基金合同生效日为2009年3月25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范围为60%-95%,债券投资占基金资产的比例范围为0%-40%,权证投资占基金资产净值的比例范围为0%-3%,现金以及到期日在1年以内的政府债券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		
刘伟亭	本基金的基金经理及行业研究主管	2011-7-27	-	7年	刘伟亭先生,复旦大学经济学硕士和上海理工大学工学学士,曾任长江巴黎百富勤证券有限责任公司企业融资部助理经理,资本市场部业务主任和首席债券交易员。2007年6月加入国海富兰克林基金管理有限公司后,曾任研究员,高级研究员,富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金和富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金的基金经理助理。现任富兰克林国海成长动力股票型证券投资基金的基金经理及行业研究主管。

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《富兰克林国海成长动力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,公司在研究报告发布公平性、投资决策独立性、交易公平分配、信息隔离等方面均能严格执行《公平交易管理制度》,严格按照制度要求对异常交易进行控制和审批。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司严格按照《异常交易监控与报告制度》和《同日反向交易管理办法》对异常交易进行监控。报告期内公司不存在投资组合之间发生的同日反向交易,其成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

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

以春节为界,本季度市场表现呈倒V字型。春节前,在流动性充沛、IPO暂停和经济逐步复苏等利好因素推动下,市场延续去年年底涨势,金融、医药和TMT板块表现最好,而受反腐力度加大和地产调控压力加大影响的白酒和地产板块则表现最差。在这个阶段,本基金主要是逐步降低涨幅较大的金融和医药仓位,并逐步提高前期跌幅较大的白酒和受益于经济复苏的相关板块配置比例。春节后,市场开始震荡向下,结构分化也日益严重,主要原因是:越来越多的数据表明经济复苏要远弱于市场预期,加之国家出台系列严厉的地产调控和政紧流动性政策,这些政策的出台中断了整个市场对经济复苏的逻辑,对整个周期行业板块也带来致命的打击。这个阶段我们进一步提高投资的灵活性和前瞻性,对一些前期涨幅较大和基本面不及预期的公司和行业进行减持,同时对一些具有核心竞争优势的低估值公司进行增持。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

第1季度基金的收益率-0.63%,跑赢比较基准0.21个百分点,业绩主要贡献是金融、医药和环保,负贡献主要来自于建材和白酒。整体上,由于经济基本面还处于筑底过程,先行经济指标方向指向不明确,市场还是以结构化机会为主,这增加了整个组合的操作难度,接下来本基金将进一步提高前瞻性和灵活性,力求获得更好的收益。

§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	167,883,754.41	79.32
	其中:股票	167,883,754.41	79.32
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	-	-
5	买入返售金融资产	15,500,000.00	7.32
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	27,518,458.28	13.00
7	其他各项资产	740,306.08	0.35
8	合计	211,642,518.77	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	采矿业	10,995,278.01	5.67
C	制造业	101,060,545.61	52.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	28,147,590.82	14.51
F	批发和零售业	6,957,083.10	3.59
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	972,444.00	0.50
J	金融业	9,954,473.74	5.13
K	房地产业	9,603,647.29	4.95
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	192,691.84	0.10
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	167,883,754.41	86.54

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	600028	中国石化	1,487,859	10,995,278.01	5.67
2	002304	洋河股份	146,271	9,122,922.27	4.70
3	300004	南风股份	419,534	9,082,911.10	4.68
4	600585	海螺水泥	526,219	8,972,033.95	4.62
5	300124	汇川技术	331,471	8,641,448.97	4.45
6	601238	广汽集团	1,496,968	8,592,596.32	4.43
7	002422	科伦药业	129,175	8,265,908.25	4.26
8	600809	山西汾酒	258,090	7,745,280.90	3.99
9	000024	招商地产	317,611	7,492,443.49	3.86
10	600697	欧亚集团	327,855	6,957,083.10	3.59

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

公允价值变动总额合计	0.00
股指期货投资本期收益	0.00
股指期货投资本期公允价值变动	0.00

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金不投资股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	491,598.27
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,616.87
5	应收申购款	241,090.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	740,306.08

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末持有处于转股期间的可转债。

5.9.5 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	640,904,693.90
本报告期基金总申购份额	11,002,480.58
减:本报告期基金总赎回份额	434,417,942.87
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	217,489,231.61

§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成长动力股票型证券投资基金设立的文件;

2、《富兰克林国海成长动力股票型证券投资基金基金合同》;

3、《富兰克林国海成长动力股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《富兰克林国海成长动力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。

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
二〇一三年四月二十二日

富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013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:二〇一三年四月二十二日

§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2013年4月18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2013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	1,070,539,849.52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投资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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	25,566,620.69
2.本期利润	-9,256,670.33
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0087
4.期末基金资产净值	1,001,396,725.27
5.期末基金份额净值	0.935

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

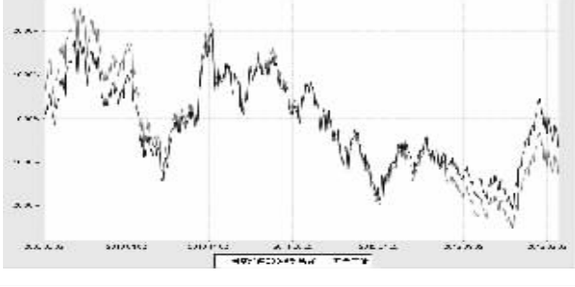
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.16%	1.43%	-1.01%	1.48%	-0.15%	-0.05%

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2013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	-	9年	赵晓东先生,香港大学MBA,辽宁工程技术大学经济学学士。曾任淄博矿业集团项目经理,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,国海证券有限责任公司行业研究员。加入国海富兰克林基金管理有限公司后曾任研究员、高级研究员、富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金的基金经理助理。现任富兰克林国海沪深300