# 富兰克林国海焦点驱动灵活配置混合型证券投资基金

## 2014 第二季度 报告

2014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:中国农业银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一四年七月十八日**

### §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2014年7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。

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2014年4月1日起至6月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 国富焦点驱动混合 |
| 基金主代码 | 000065 |
| 交易代码 | 000065 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013年5月7日 |
| 报告期末基金份额总额 | 163,313,499.62份 |
| 投资目标 | 本基金通过积极进行资产配置和灵活运用多种投资策略,并通过深入挖掘和把握市场投资机会来确定本基金的投资焦点,同时合理控制组合风险,力争获取较高的绝对回报。 |
| 投资策略 | (一)资产配置策略<br>本基金贯彻“自上而下”的资产配置策略,通过对宏观经济、国家政策、证券市场流动性、大类资产相对收益特征等因素的综合分析,在遵守大类资产投资比例限制的前提下进行积极的资产配置,对基金组合中股票、债券、短期金融工具的配置比例进行调整和优化,平衡投资组合的风险与收益。本基金在进行资产配置时,重点考察宏观经济状况、国家政策、资金流动性、资产估值水平和市场因素这五个方面。<br>(二)股票投资策略<br>本基金所关注的投资焦点将从宏观经济、政策制度、行业发展前景及地位、公司治理结构和管理层评价、核心竞争力、盈利能力和估值等多个角度进行挖掘。<br>(三)债券投资策略<br>本基金通过对宏观经济、货币政策、财政政策、资金流动性等影响市场利率的主要因素进行深入研究,结合新券发行情况,综合分析市场利率和信用利差的变动趋势,采取久期调整、收益率曲线配置和券种配置等积极投资策略,把握债券市场投资机会,以获取稳健的投资收益。<br>(四)股指期货投资策略<br>本基金在进行股指期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。<br>(五)权证投资策略<br>本基金通过对权证标的证券基本面的研究,采取市场公认的权证定价模型寻求其合理的价格水平,作为基金投资权证的主要依据。 |
| 业绩比较基准 | 60%×沪深300指数收益率+40%×中债国债总指数收益率(全价) |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金,其预期收益及风险水平低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金,属于中高风险收益特征的基金品种。 |
| 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(2014年4月1日-2014年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -5,202,931.74 |
| 2.本期利润 | 4,513,963.05 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0260 |
| 4.期末基金资产净值 | 159,064,610.30 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.974 |

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

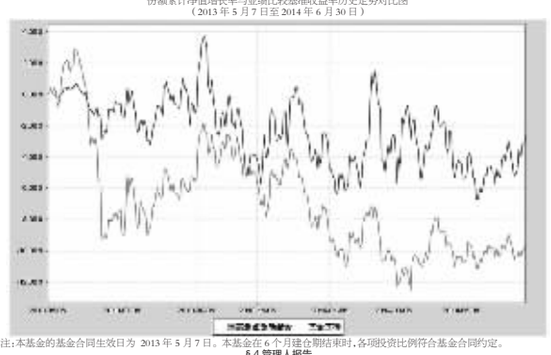
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 2.74% | 0.77% | 1.58% | 0.53% | 1.16% | 0.24% |

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

富兰克林国海焦点驱动灵活配置混合型证券投资基金

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

(2013年5月7日至2014年6月30日)



注:本基金的基金合同生效日为2013年5月7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。

### §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 | 国富中小盘股票基金和国富焦点驱动混合基金的基金经理 | 2013-5-7 | - | 10年 | 赵晓东先生,香港大学MBA。历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,国海富兰克林基金管理有限公司研究员、高级研究员,国富弹性市值股票基金和国富潜力组合股票基金的基金经理助理,国富沪深300指数增强基金基金经理。现任国海富兰克林基金管理有限公司国富中小盘股票基金和国富焦点驱动混合基金的基金经理。 |

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《富兰克林国海焦点驱动灵活配置混合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同日反向交易且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

2014年第二季度,国内的证券市场维持震荡下行的走势,主板市场走势依然相对较弱,中小板和创业板则是先抑后扬的走势。二季度,在政府“稳增长、调结构”的政策背景下,政府先后在棚户改造、铁路建设、水利设施、城市管网改造、特高压输电和核电建设等领域加大投资,经济数据显示宏观经济弱势企稳,PMI指数逐月反弹;从流动性看,央行为了“稳增长”,通过定向降准、银行再贷款,加上短期流动性管理工具,维持了市场流动性,利率维持较低水平,消费和出口方面,增长的幅度基本低于去年水平,投资者在判断经济短期企稳后,继续增加了对成长股的配置,同时题材股也比较活跃。而蓝筹等分红收益好的股票逐渐失去了市场的关注。

二季度,从长期投资的角度出发,依然积极配置了食品饮料的白酒板块,并适当将组合进行调整,择机增加成长股权重。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,本基金份额净值为0.974元,本报告期份额净值上涨2.74%,同期业绩基准上涨1.58%,领先业绩基准1.16%。本基金持仓白酒出现浮涨,是二季度领先基准的主要原因。

### §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 | 117,062,327.16 | 72.96 |
| | 其中:股票 | 117,062,327.16 | 72.96 |
| 2 | 固定收益投资 | 32,011,557.03 | 19.95 |
| | 其中:债券 | 32,011,557.03 | 19.95 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 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 | 银行存款和结算备付金合计 | 9,061,150.10 | 5.65 |
| 7 | 其他资产 | 2,302,504.76 | 1.44 |
| 8 | 合计 | 160,437,539.05 | 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 | - | - |
| C | 制造业 | 86,441,543.77 | 54.34 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 3,060,000.00 | 1.92 |
| E | 建筑业 | 3,184,895.52 | 2.00 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| 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 | 21,634,887.87 | 13.60 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 2,741,000.00 | 1.72 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| 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 | 117,062,327.16 | 73.59 |

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 | 000858 | 五粮液 | 794,355 | 14,242,785.15 | 8.95 |
| 2 | 000568 | 泸州老窖 | 788,412 | 12,914,188.56 | 8.12 |
| 3 | 002304 | 洋河股份 | 240,285 | 12,194,463.75 | 7.67 |
| 4 | 601318 | 中国平安 | 240,000 | 9,441,600.00 | 5.94 |
| 5 | 600519 | 贵州茅台 | 65,914 | 9,358,469.72 | 5.88 |
| 6 | 601601 | 中国太保 | 400,000 | 7,116,000.00 | 4.47 |
| 7 | 002250 | 联化科技 | 450,000 | 6,390,000.00 | 4.02 |
| 8 | 002488 | 金固股份 | 495,586 | 5,798,356.20 | 3.65 |
| 9 | 000651 | 格力电器 | 148,500 | 4,373,325.00 | 2.75 |
| 10 | 000596 | 古井贡酒 | 179,981 | 3,432,237.67 | 2.16 |

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 | 27,414,024.23 | 17.23 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 4,597,532.80 | 2.89 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 32,011,557.03 | 20.12 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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 | 122088 | 11综艺团 | 75,240 | 7,174,134.00 | 4.51 |
| 2 | 111047 | 08长兴债 | 49,102 | 5,057,506.00 | 3.18 |
| 3 | 122086 | 11正泰债 | 50,000 | 5,015,000.00 | 3.15 |
| 4 | 112017 | 09希望债 | 50,000 | 5,010,000.00 | 3.15 |
| 5 | 113005 | 平安转债 | 43,040 | 4,597,532.80 | 2.89 |

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

根据基金合同,本基金不投资贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。股指期货投资本期收益为-671,520.00元,股指期货投资本期公允价值变动为319,080.00元。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在进行股指期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征,运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险,如大额申购赎回等;利用金融衍生品的杠杆作用,以达到降低投资组合的整体风险的目的。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同,本基金不投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金本期投资的前十名证券中,报告期内发行主体被监管部门立案调查,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、处罚的情况说明

明如下:

中国平安保险(集团)股份有限公司(以下简称“中国平安”)控股子公司平安证券有限责任公司(以下简称“平安证券”)于2013年9月24日收到《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》([2013]48号),对平安证券在推荐万福生科IPO过程中,未能勤勉尽责地履行法定职责,出具的保荐书存在虚假记载给予处罚,责令平安证券改正违法行为,给予警告,没收业务收入2,555万元,并处以5,110万元罚款,暂停保荐业务许可3个月。中国平安表示,作为平安证券的控股股东,将积极督促平安证券严格按照中国证监会的要求缴纳罚没款,持续进行整改,切实保护投资者利益。

本基金对中国平安投资决策说明:本公司的投研团队经过充分研究认为该事件的负面影响在前期的股价表现中已反映完毕,我们买入中国平安主要是看好其保险业务领域的竞争力和集团综合化金融平台未来的业务拓展空间,平安证券此次事件不影响中国平安的长期价值。

5.11.2 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。

5.11.3 其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 79,226.80 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,139,132.04 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,083,062.17 |
| 5 | 应收申购款 | 1,083.75 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,302,504.76 |

5.11.4 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 | 113005 | 平安转债 | 4,597,532.80 | 2.89 |

5.11.5 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的情况。

### §6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 184,557,804.16 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,144,724.27 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 22,389,028.81 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 163,313,499.62 |

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内本有基金管理人运用固有资金投资本公司管理的该基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内未有基金管理人运用固有资金投资本公司管理的该基金的情况。

### §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焦点驱动灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;

2、《富兰克林国海焦点驱动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《富兰克林国海焦点驱动灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《富兰克林国海焦点驱动灵活配置混合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
二〇一四年七月十八日

# 富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金

## 2014 第二季度 报告

2014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:二〇一四年七月十八日**

### §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2014年7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。

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2014年4月1日起至6月30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 | 1,126,363,447.22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:<br>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。<br>股票选择策略:<br>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。<br>债券投资策略:<br>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。<br>权证的投资策略<br>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 | 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(2014年4月1日-2014年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -10,438,147.42 |
| 2.本期利润 | 55,336,631.15 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0509 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,079,894,409.60 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.959 |

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

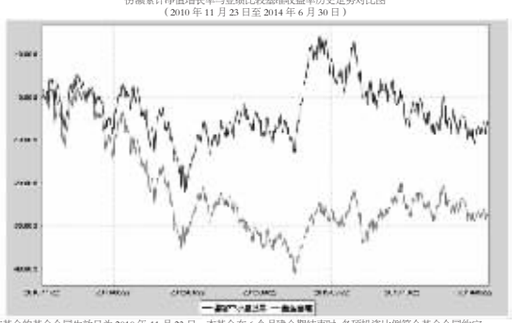
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 5.50% | 0.99% | 1.51% | 0.88% | 3.99% | 0.11% |

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

富兰克林国海中小盘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

(2010年11月23日至2014年6月30日)



注: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。

### §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 | 国富中小盘股票基金和国富焦点驱动混合基金的基金经理 | 2010-11-23 | - | 10年 | 赵晓东先生,香港大学MBA。历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,国海富兰克林基金管理有限公司研究员、高级研究员,国富弹性市值股票基金和国富潜力组合股票基金的基金经理助理,国富沪深300指数增强基金基金经理。现任国海富兰克林基金管理有限公司国富中小盘股票基金和国富焦点驱动混合基金的基金经理。 |

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同日反向交易且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

2014年第二季度,国内的证券市场维持震荡下行的走势,主板市场走势依然相对较弱,中小板和创业板则是先抑后扬的走势。二季度,在政府“稳增长、调结构”的政策背景下,政府先后在棚户改造、铁路建设、水利设施、城市管网改造、特高压输电和核电建设等领域加大投资,经济数据显示宏观经济弱势企稳,PMI指数逐月反弹;从流动性看,央行为了“稳增长”,通过定向降准、银行再贷款,加上短期流动性管理工具,维持了市场流动性,利率维持较低水平。消费和出口方面,增长的幅度基本低于去年水平。投资者在判断经济短期企稳后,继续增加了对成长股的配置,同时题材股也比较活跃。而蓝筹等分红收益好的股票逐渐失去了市场的关注。

二季度,从长期投资的角度出发,依然积极配置了食品饮料的白酒板块,并适当将组合进行调整,择机增加成长股权重。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,本基金份额净值为0.959元,本报告期份额净值上涨5.50%,同期业绩基准上涨1.51%,领先业绩基准3.99%。本基金成长股表现较好和白酒股反弹,是二季度领先基准的主要原因。

### §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 | 947,725,828.32 | 87.40 |
| | 其中:股票 | 947,725,828.32 | 87.40 |
| 2 | 固定收益投资 | 16,800,670.00 | 1.55 |
| | 其中:债券 | 16,800,670.00 | 1.55 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | 50,000,000.00 | 4.61 |
| | 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 | 58,023,688.61 | 5.35 |
| 7 | 其他资产 | 11,778,922.50 | 1.09 |
| 8 | 合计 | 1,084,329,109.43 | 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 | - | - |
| C | 制造业 | 766,099,641.09 | 70.94 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 6,370,640.64 | 0.59 |
| F | 批发和零售业 | 11,330,110.00 | 1.05 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 11,383,713.25 | 1.05 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 28,628,532.90 | 2.65 |
| J | 金融业 | 82,957,076.26 | 7.68 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 19,820,596.88 | 1.84 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 21,135,517.30 | 1.96 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 947,725,828.32 | 87.76 |

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 | 002304 | 洋河股份 | 1,536,071 | 77,955,603.25 | 7.22 |
| 2 | 000858 | 五粮液 | 3,958,584 | 70,977,411.12 | 6.57 |
| 3 | 002099 | 海翔药业 | 9,637,657 | 66,788,963.01 | 6.18 |
| 4 | 000568 | 泸州老窖 | 4,018,627 | 65,825,110.26 | 6.10 |
| 5 | 002488 | 金固股份 | 3,400,776 | 39,789,079.20 | 3.68 |
| 6 | 601318 | 中国平安 | 999,883 | 39,335,397.22 | 3.64 |
| 7 | 600519 | 贵州茅台 | 275,345 | 39,093,483.10 | 3.62 |
| 8 | 300024 | 机器人 | 1,322,589 | 38,884,116.60 | 3.60 |
| 9 | 002250 | 联化科技 | 2,684,177 | 38,115,313.40 | 3.53 |
| 10 | 600559 | 老白干酒 | 1,576,471 | 33,058,596.87 | 3.06 |

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 | 16,800,670.00 | 1.56 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 16,800,670.00 | 1.56 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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 | 122088 | 11综艺团 | 176,200 | 16,800,670.00 | 1.56 |
| 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序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序的前五名贵金属投资明细

根据基金合同,本基金不投资贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据基金合同,本基金不投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同,本基金不投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金本期投资的前十名证券中,报告期内发行主体被监管部门立案调查,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、处罚的情况说明

明如下:

中国平安保险(集团)股份有限公司(以下简称“中国平安”)控股子公司平安证券有限责任公司(以下简称“平安证券”)于2013年9月24日收到《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》([2013]48号),对平安证券在推荐万福生科IPO过程中,未能勤勉尽责地履行法定职责,出具的保荐书存在虚假记载给予处罚,责令平安证券改正违法行为,给予警告,没收业务收入2,555万元,并处以5,110万元罚款,暂停保荐业务许可3个月。中国平安表示,作为平安证券的控股股东,将积极督促平安证券严格按照中国证监会的要求缴纳罚没款,持续进行整改,切实保护投资者利益。

本基金对中国平安投资决策说明:本公司的投研团队经过充分研究认为该事件的负面影响在前期的股价表现中已反映完毕,我们买入中国平安主要是看好其保险业务领域的竞争力和集团综合化金融平台未来的业务拓展空间,平安证券此次事件不影响中国平安的长期价值。

5.11.2 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。

5.11.3 其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 380,125.81 |
| 2 | 应收证券清算款 | 10,481,712.59 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 897,826.14 |
| 5 | 应收申购款 | 19,257.96 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 11,778,922.50 |

5.11.4 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处于转股期间的可转债。

5.11.5 报告期末前十名股票中在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票不在流通受限情况。

### §6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,092,110,879.18 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 103,094,637.78 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 68,842,069.74 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 1,126,363,447.22 |

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

| | |
|---|---|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 51,987,071.57 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | - |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 51,987,071.57 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 4.62% |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内未有基金管理人运用固有资金投资本公司管理的该基金的情况。

### §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。

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
二〇一四年七月十八日

# 富兰克林国海中国收益证券投资基金

## 2014 第二季度 报告

2014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:中国工商银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一四年七月十八日**

### §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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7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。

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2014年4月1日起至6月30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 | 983,601,389.25份 |
| 投资目标 | 本基金以富兰克林邓普顿投资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:<br>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。<br>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。<br>股票选择策略:<br>为了能够恰当地运用富兰克林邓普顿投资集团的全球化标准,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。<br>债券投资策略:<br>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