# 富兰克林国海研究精选股票型证券投资基金

## 2013 第四季度 报告

2013年12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：二〇一四年一月二十二日**

### §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2014年1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2013年10月1日起至12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 国富研究精选股票 |
| 基金主代码 | 450011 |
| 交易代码 | 450011 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2012年5月22日 |
| 报告期末基金份额总额 | 48,153,692.32份 |
| 投资目标 | 本基金通过对企业基本面全面、深入的研究，持续挖掘具有长期发展潜力和估值优势的上市公司，实现基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 1.股票投资策略<br>本基金管理人采取积极的股票选择策略，旨在依托本公司的研究平台，综合采用基本面分析和深入调查研究相结合的研究方法，以“自下而上”的方式精选出具备可持续的竞争优势、杰出的成长潜质、出色的经营管理能力，同时有合理估值的上市公司，构建投资组合。<br>2.行业配置策略<br>本基金采取“自上而下”的方式进行行业配置，即根据宏观经济周期、国家产业政策、行业景气度和行业竞争格局等因素进行深入分析，结合行业盈利趋势预测、行业整体估值水平和市场特征等，进行综合的行业投资价值评估。<br>3.资产配置策略<br>本基金贯彻“自上而下”的资产配置策略，通过对宏观经济周期、国家经济政策、证券市场流动性和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、资金流动性、资产估值水平和市场因素这四个方面。<br>4.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>5.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。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×80%＋中债国债总指数（全价）收益率×20% |
| 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，其预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型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10月1日-2013年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 2,452,583.52 |
| 2.本期利润 | 2,624,017.42 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0552 |
| 4.期末基金资产净值 | 53,478,214.37 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.111 |

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 | 2.59% | 1.18% | -3.22% | 0.90% | 5.81% | 0.28% |

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

富兰克林国海研究精选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

（2012年5月22日至2013年12月31日）

注：本基金的基金合同生效日为2012年5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。

### §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 | | |
| 徐荔蓉 | 公司副总经理、投资总监、研究分析部总经理、国富中国收益混合基金和国富研究精选股票基金基金经理 | 2012-5-22 | - | 16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。历任中国技术进出口总公司金融部副总经理、融通基金管理有限公司基金经理、申万巴黎基金管理有限公司（现“申万菱信基金管理有限公司”）基金经理、国海富兰克林基金管理有限公司高级顾问、资产管理部总经理兼投资经理。现任国海富兰克林基金管理有限公司副总经理、投资总监、研究分析部总经理、国富中国收益混合基金和国富研究精选股票基金基金经理。 |

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 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《富兰克林国海研究精选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。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

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。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金四季度净值上涨2.59%，较大幅度战胜业绩基准，从归因分析的角度看，主要贡献来自于部分基金长期持有的个股当季表现良好，同时对部分周期类公司的波段操作也提供了较好贡献。

### §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 | 44,984,945.77 | 83.50 |
| | 其中：股票 | 44,984,945.77 | 83.50 |
| 2 | 固定收益投资 | 407,550.00 | 0.76 |
| | 其中：债券 | 407,550.00 | 0.76 |
| | 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 | 3,419,749.81 | 6.35 |
| 6 | 其他资产 | 5,062,341.73 | 9.40 |
| 7 | 合计 | 53,874,587.31 | 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 | 37,489,967.32 | 70.10 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 439,600.00 | 0.82 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 1,028,000.00 | 1.92 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 3,106,278.45 | 5.81 |
| J | 金融业 | 2,921,100.00 | 5.46 |
| K | 房地产业 | - | - |
| 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 | - | - |
| 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 | 44,984,945.77 | 84.12 |

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 | 600600 | 青岛啤酒 | 70,000 | 3,426,500.00 | 6.41 |
| 2 | 000338 | 潍柴动力 | 180,000 | 3,420,000.00 | 6.40 |
| 3 | 002230 | 科大讯飞 | 64,917 | 3,106,278.45 | 5.81 |
| 4 | 600309 | 万华化学 | 150,000 | 3,105,000.00 | 5.81 |
| 5 | 300124 | 汇川技术 | 50,000 | 2,924,500.00 | 5.47 |
| 6 | 601318 | 中国平安 | 70,000 | 2,921,100.00 | 5.46 |
| 7 | 600801 | 华新水泥 | 200,000 | 2,428,000.00 | 4.54 |
| 8 | 600887 | 伊利股份 | 60,000 | 2,344,800.00 | 4.38 |
| 9 | 002422 | 科伦药业 | 50,000 | 2,294,500.00 | 4.29 |
| 10 | 600276 | 恒瑞医药 | 60,000 | 2,278,800.00 | 4.26 |

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 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 407,550.00 | 0.76 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 407,550.00 | 0.76 |

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 | 113005 | 平安转债 | 3,800 | 407,550.00 | 0.76 |
| 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

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

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。

5.9 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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：

四川科伦药业股份有限公司2013年5月21日公告披露，于2013年5月20日收到中国证监会稽查总队的《调查通知书》，因涉嫌信息披露违法违规，中国证监会决定对其立案调查。科伦药业表示主要是公司2011年收购崇州君健塑胶有限公司时存在未真实、准确、完整披露交易对方的情况及交易双方之间的关联关系的问题，公司决定就收购君健塑胶100%股权事项按照关联交易的决策程序重新履行审议程序，并于2013年5月30日获得了股东大会表决通过。截至2013年12月31日，公司运行稳定，立案调查仍在进行中，暂无相关事项公告。

本基金对科伦药业投资决策说明：本公司的投研团队经过充分调研，本基金通过长期跟踪该公司认为科伦药业符合本基金价值投资的理念，对该股的投资决策遵循公司投资制度的规定。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 44,915.71 |
| 2 | 应收证券清算款 | 5,004,166.67 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,795.20 |
| 5 | 应收申购款 | 11,464.15 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 5,062,341.73 |

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处于转股期间的可转债。

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。

### §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 | 65,129,014.47 |
| 本报告期基金总申购份额 | 31,739,979.04 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 48,715,301.19 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 48,153,692.32 |

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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研究精选股票型证券投资基金设立的文件；

2、《富兰克林国海研究精选股票型证券投资基金基金合同》；

3、《富兰克林国海研究精选股票型证券投资基金招募说明书》；

4、《富兰克林国海研究精选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
二〇一四年一月二十二日

# 富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金

## 2013 第四季度 报告

2013年12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：二〇一四年一月二十二日**

### §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2014年1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2013年10月1日起至12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 国富策略回报混合 |
| 基金主代码 | 450010 |
| 交易代码 | 450010 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011年8月2日 |
| 报告期末基金份额总额 | 356,422,194.02份 |
| 投资目标 | 本基金基于基本面研究和证券市场分析，采取灵活的资产配置策略，合理配置股票、债券和现金资产比重，以及各大类资产中不同子类资产占比，在有效控制风险前提下，追求基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金基于对宏观经济和资本市场中长期趋势的判断来进行基金中长期资产配置。在股票投资方面，本基金将通过深度挖掘具有核心竞争力和因好发展前景的个股构建基金股票投资组合。在债券投资方面，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。<br>资产配置策略：<br>本基金贯彻“自上而下”的资产配置策略，通过对宏观经济周期、国家经济政策、证券市场流动性和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、资金流动性、资产估值水平和市场因素这四个方面。<br>股票投资策略：<br>通过自下而上的基本面研究，选择具有核心竞争力、具备持续成长能力且估值具有吸引力的上市公司股票，获取公司成长和估值提升带来的双重收益。在选择个股时，主要关注公司的成长性和估值两方面因素。<br>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>权证投资策略：<br>本基金在进行权证投资时，将通过对权证标的证券基本面的研究，结合权证定价模型确定其合理估值水平，谨慎地进行投资，在控制下跌风险、实现保值的前提下，追求较为稳定的增值收益。 |
| 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 | 本基金是混合型基金，混合型基金的风险高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，属于中高风险、中高收益的品种。 |
| 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(2013年10月1日-2013年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 10,668,635.79 |
| 2.本期利润 | 855,641.41 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0023 |
| 4.期末基金资产净值 | 318,663,021.78 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.894 |

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

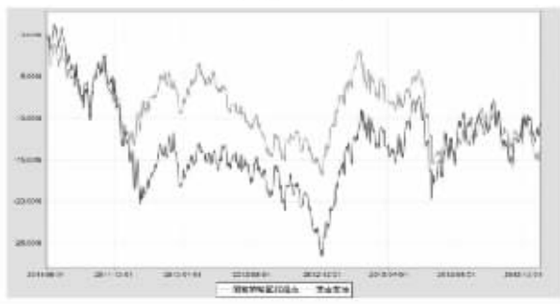
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 0.34% | 1.13% | -3.19% | 0.69% | 3.53% | 0.44% |

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

富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金

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

（2011年8月2日至2013年12月31日）



注：本基金的基金合同生效日为2011年8月2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 | | |
| 朱国庆 | 公司权益投资总监、国富潜力组合股票基金和国富策略回报混合基金的基金经理 | 2011-8-2 | - | 15年 | 朱国庆先生，CFA、CPA、复旦大学应用经济学硕士。历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，国海证券有限责任公司基金公司筹备组成员，国海富兰克林基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理。现任国海富兰克林基金管理有限公司权益投资总监，国富潜力组合股票基金和国富策略回报混合基金的基金经理。 |
| 王晓宁 | 公司研究分析部副总经理、国富策略回报混合基金基金经理 | 2013-7-30 | - | 10年 | 王晓宁先生，中央财经大学学士学位。历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，国海富兰克林基金管理有限公司行业研究主管，国富潜力组合股票基金、国富成长动力股票基金和国富策略回报混合基金的基金经理助理。现任国海富兰克林基金管理有限公司研究分析部副总经理、国富策略回报混合基金基金经理。 |

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 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《富兰克林国海策略回报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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2013年4季度股票市场宽幅震荡，投资者情绪波动剧烈，结构性分化的行情有所收敛。报告期内，市场经历了改革预期的落空与重建，改革代价的讨论以及IPO开闸后是否抛弃小盘股的疑惑，带给指数和风格双重冲击。前期涨幅较大的信息服务和食品制造等行业遭遇获利了结，而传统周期性行业则继续承受估值下跌的压力。市场资金阶段性流入中等市盈率行业，如家电、农业、纺织服装、机械设备等，其具备合理的估值和较高的成长性，成为防御的优选。本基金延续了过往的操作风格和选股思路，以可持续的成长性为选股的首要指标，并适当考虑估值的因素。四季度以来，基金在医药和电子板块的投资获得了较好的回报，是基金业绩战胜业绩基准的主要原因。

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0.894元，本报告期净值增长率为0.34%，同期业绩比较基准增长率为-3.19%，本基金战胜业绩比较基准3.53%。

### §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 | 228,858,157.96 | 71.50 |
| | 其中：股票 | 228,858,157.96 | 71.50 |
| 2 | 固定收益投资 | 49,224,614.40 | 15.38 |
| | 其中：债券 | 49,224,614.40 | 15.38 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | 30,090,230.14 | 9.40 |
| | 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 | 6,253,215.18 | 1.95 |
| 6 | 其他资产 | 5,646,873.62 | 1.76 |
| 7 | 合计 | 320,073,091.30 | 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 | 6,007,797.25 | 1.89 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 176,266,678.11 | 55.31 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 12,816,054.60 | 4.02 |
| 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 | - | - |
| K | 房地产业 | 23,419,256.40 | 7.35 |
| 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 | 10,348,371.60 | 3.25 |
| 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 | 228,858,157.96 | 71.82 |

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 | 600276 | 恒瑞医药 | 566,231 | 21,505,453.38 | 6.75 |
| 2 | 600383 | 金地集团 | 2,799,730 | 18,702,196.40 | 5.87 |
| 3 | 300119 | 瑞普生物 | 621,682 | 15,803,156.44 | 4.96 |
| 4 | 600312 | 平高电气 | 1,395,460 | 14,094,146.00 | 4.42 |
| 5 | 600703 | 三安光电 | 551,492 | 13,671,486.68 | 4.29 |
| 6 | 002385 | 大北农 | 800,034 | 13,080,555.90 | 4.10 |
| 7 | 600801 | 华新水泥 | 1,062,311 | 12,896,455.54 | 4.05 |
| 8 | 002422 | 科伦药业 | 261,618 | 12,005,650.02 | 3.77 |
| 9 | 002375 | 亚厦股份 | 402,227 | 10,377,456.60 | 3.26 |
| 10 | 000826 | 桑德环境 | 297,367 | 10,348,371.60 | 3.25 |

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 | 9,078,000.00 | 2.85 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 19,998,000.00 | 6.28 |
| | 其中：政策性金融债 | 19,998,000.00 | 6.28 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 20,148,614.40 | 6.32 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 49,224,614.40 | 15.45 |

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 | 110015 | 石化转债 | 211,290 | 20,148,614.40 | 6.32 |
| 2 | 130201 | 13国开01 | 200,000 | 19,998,000.00 | 6.28 |
| 3 | 130011 | 13附息国债11 | 100,000 | 9,078,000.00 | 2.85 |
| 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 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。

5.9 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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：

四川科伦药业股份有限公司2013年5月21日公告披露，于2013年5月20日收到中国证监会稽查总队的《调查通知书》，因涉嫌信息披露违法违规，中国证监会决定对其立案调查。科伦药业表示主要是公司2011年收购崇州君健塑胶有限公司时存在未真实、准确、完整披露交易对方的情况及交易双方之间的关联关系的问题，公司决定就收购君健塑胶100%股权事项按照关联交易的决策程序重新履行审议程序，并于2013年5月30日获得了股东大会表决通过。截至2013年12月31日，公司运行稳定，立案调查仍在进行中，暂无相关事项公告。

本基金对科伦药业投资决策说明：本公司的投研团队经过充分调研，本基金通过长期跟踪该公司认为科伦药业符合本基金价值投资的理念，对该股的投资决策遵循公司投资制度的规定。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 125,952.93 |
| 2 | 应收证券清算款 | 4,617,333.23 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 902,794.00 |
| 5 | 应收申购款 | 793.46 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 5,646,873.62 |

5.10.4 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 | 110015 | 石化转债 | 20,148,614.40 | 6.32 |

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。

### §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 | 391,512,807.41 |
| 本报告期基金总申购份额 | 775,740.19 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 35,866,353.58 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 356,422,194.02 |

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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策略回报灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；

2、《富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

3、《富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；

4、《富兰克林国海策略回报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
二〇一四年一月二十二日

# 富兰克林国海恒久信用债券型证券投资基金

## 2013 第四季度 报告

2013年12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：二〇一四年一月二十二日**

### §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2014年1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2013年10月1日起至12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 国富恒久信用债券 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2012年9月11日 |
| 报告期末基金份额总额 | 50,647,915.24份 |
| 投资目标 | 在有效控制风险并保持资产流动性的基础上，通过积极的投资管理，追求基金资产的长期稳健增值，力争获取超越业绩比较基准的投资收益。 |
| 投资策略 | 1.资产配置策略<br>本基金通过综合分析国内外宏观经济形势、利率走势、资金供求关系、证券市场走势、流动性风险、信用风险和有关政策法规等因素，研判各类属固定收益类资产的预期收益和预期风险，确定各类金融资产的配置比例。<br>2.固定收益类资产投资策略<br>本基金将灵活运用利率预期策略、信用债券投资策略、套利交易策略、相对价值判断等多重投资策略，构建以信用债券为主的固定收益类资产组合。 |
| 业绩比较基准 | 60%×中债企业债总全价指数收益率＋40%×中债国债总全价指数收益率 |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的低风险品种，其预期风险与收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。 |
| 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 |
| 下属两级基金的基金简称 | 国富恒久信用债券A类 / 国富恒久信用债券C类 |
| 下属两级基金的交易代码 | 450018 / 450019 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 37,854,034.33份 / 12,793,880.91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(2013年10月1日-2013年12月31日) | |
|---|---|---|
| | 国富恒久信用债券A类 | 国富恒久信用债券C类 |
| 1.本期已实现收益 | -2,575,586.06 | -1,364,131.84 |
| 2.本期利润 | -1,742,022.44 | -1,509,162.54 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0367 | -0.0344 |
| 4.期末基金资产净值 | 37,355,993.95 | 12,573,631.17 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.987 | 0.983 |

注：1.