富兰克林国海中国收益证券投资基金

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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	1,108,440,946.57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: 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。 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。 股票选择策略: 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。 债券投资策略: 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(例如企业债存在信用升级的潜力)。
业绩比较基准	40%×富时中国A200指数+55%×中国国债指数(全价)+5%×同业存款息率
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中收益稳定、风险较低的品种。风险系数介于股票和债券之间。
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

§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	-3,331,269.02
2.本期利润	20,620,624.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.0176
4.期末基金资产净值	583,162,692.26
5.期末基金份额净值	0.5261

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

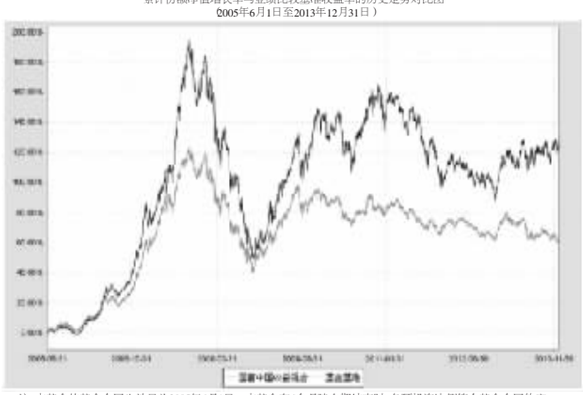
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.56%	0.91%	-3.05%	0.47%	6.61%	0.44%

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

富兰克林国海中国收益证券投资基金

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

(2005年6月1日至2013年12月31日)



注:本基金的基金合同生效日为2005年6月1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		
刘怡敏	国富中国收益混合基金、国富强化收益债券基金和国富恒久信用债券基金的基金经理	2010-3-27	-	10年	刘怡敏女士,CFA,四川大学金融学硕士。历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。现任国海富兰克林基金管理有限公司国富中国收益混合基金、国富强化收益债券基金和国富恒久信用债券基金的基金经理。
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	2010-9-29	-	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《富兰克林国海中国收益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

股票市场在四季度保持了震荡格局,沪深300指数下跌3.28%,而四季度创业板指数全年首次跑输沪深300指数,下跌4.64%,但全年仍战胜沪深300指数85%以上。本基金在四季度继续坚持相对均衡的持仓策略,重点关注中市值和收益风险比较高的公司,并根据市场情况对获利品种进行了一定的波段操作。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金四季度净值上涨3.56%,较大幅度战胜业绩基准,全年也大幅度战胜了业绩基准,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	368,249,412.46	62.65
	其中:股票	368,249,412.46	62.65
2	固定收益投资	204,164,285.30	34.73
	其中:债券	204,164,285.30	34.73
	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	2,446,623.91	0.42
6	其他资产	12,931,996.66	2.20
7	合计	587,792,318.33	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	307,912,406.82	52.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	11,307,105.64	1.94
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	31,086,000.00	5.33
J	金融业	17,943,900.00	3.08
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	368,249,412.46	63.15

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	600309	万华化学	2,049,839	42,431,667.30	7.28
2	600600	青岛啤酒	831,341	40,694,141.95	6.98
3	300124	汇川技术	687,145	40,191,111.05	6.89
4	000338	潍柴动力	1,903,766	36,171,554.00	6.20
5	002230	科大讯飞	600,000	28,710,000.00	4.92
6	600801	华新水泥	1,969,829	23,913,724.06	4.10
7	600276	恒瑞医药	585,000	22,218,300.00	3.81
8	002563	森马服饰	699,999	18,822,973.11	3.23
9	601318	中国平安	430,000	17,943,900.00	3.08
10	600559	老白干酒	604,380	15,695,748.60	2.69

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	19,245,082.00	3.30
2	央行票据	29,925,000.00	5.13
3	金融债券	49,550,000.00	8.50
	其中:政策性金融债	49,550,000.00	8.50
4	企业债券	47,949,499.30	8.22
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	57,494,704.00	9.86
8	其他	-	-
9	合计	204,164,285.30	35.01

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	576,650	54,989,344.00	9.43
2	122065	11上港01	338,510	33,658,049.30	5.77
3	1101081	11央行票据81	300,000	29,925,000.00	5.13
4	110317	11进出17	300,000	29,676,000.00	5.09
5	130218	13国开18	200,000	19,874,000.00	3.41

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、处罚的情况说明如下:

中国平安保险(集团)股份有限公司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。中国平安保险(集团)股份有限公司表示,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。

5.10.2 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	160,382.92
2	应收证券清算款	10,008,333.33
3	应收股利	-
4	应收利息	2,722,407.18
5	应收申购款	40,873.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,931,996.66

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	54,989,344.00	9.43

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	1,200,524,402.76
本报告期基金总申购份额	3,145,816.10
减:本报告期基金总赎回份额	95,229,272.29
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,108,440,946.57

§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中国收益证券投资基金设立的文件;

2、《富兰克林国海中国收益证券投资基金基金合同》;

3、《富兰克林国海中国收益证券投资基金招募说明书》;

4、《富兰克林国海中国收益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

富兰克林国海成长动力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	143,057,426.92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10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	-1,928,212.96
2.本期利润	-2,154,488.34
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0145
4.期末基金资产净值	129,125,135.82
5.期末基金份额净值	0.9026

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

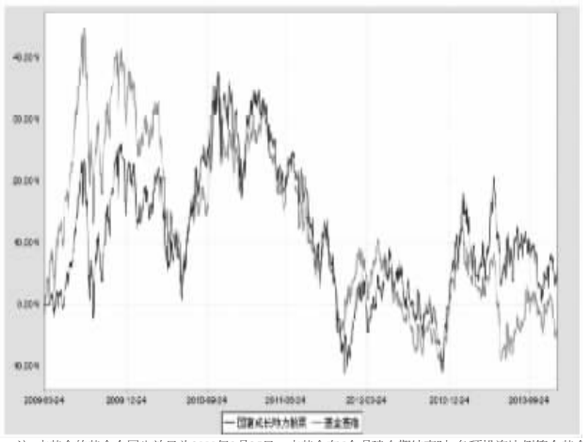
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.48%	1.07%	-3.06%	0.96%	1.58%	0.11%

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12月31日)



注: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。

§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	公司行业研究主管,国富成长动力股票基金的基金经理	2011-7-27	-	8年	刘伟亭先生,复旦大学经济学硕士,历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,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深化价值股票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行业研究主管,国富成长动力股票基金的基金经理。

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

本季度市场跌宕起伏,波动较大,而经济基本面维持弱复苏的格局,这反映了市场对三中全会解读的变化,同时IPO启动、通胀担忧、流动性趋紧的因素也加剧市场的恐慌,市场风险偏好在下降,主题投资逐步退潮,真正有业绩的公司表现较为稳定。基于上述判断,本季度本基金逐步降低业绩能见度较低的电子设备、信息设备和银行等配置,逐步提高行业增长前景较为明确的医药、油气装备和保险等的配置;另外还增加部分基本面较为扎实而被错杀的个股配置。接下来由于经济反弹动力逐步衰减,IPO重启和海外QE退出,并且在流动性上,在坚持控制增量激活存量的稳健的货币政策下,总体流动性环境将不如去年宽松,流动性拐点已经到来,我们将延续较为稳健的思路精选个股进行配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本季度基金的收益率-1.48%,跑赢比较基准1.58个百分点,业绩负贡献主要来自于地产相关产业链,正贡献主要来自于机械设备、医药和农业。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	115,603,549.10	88.22
	其中:股票	115,603,549.10	88.22
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	10,883,902.70	8.31
6	其他资产	4,553,955.45	3.48
7	合计	131,041,407.25	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	71,433,785.41	55.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,240,089.00	0.96
E	建筑业	13,270,034.60	10.28
F	批发和零售业	2,511,836.72	1.95
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	2,782,812.45	2.16
J	金融业	10,603,510.90	8.21
K	房地产业	9,254,430.02	7.17
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	2,067,746.00	1.60
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	2,439,304.00	1.89
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	115,603,549.10	89.53

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	002422	科伦药业	159,364	7,313,213.96	5.66
2	002250	联化科技	325,330	6,828,676.70	5.29
3	600801	华新水泥	533,590	6,477,782.60	5.02
4	600559	老白干酒	247,988	6,440,248.36	4.99
5	600166	福田汽车	1,147,592	5,852,719.20	4.53
6	002311	海大集团	471,777	5,538,661.98	4.29
7	002051	中工国际	271,409	5,536,743.60	4.29
8	000024	招商地产	241,001	5,008,000.78	3.88
9	002353	杰瑞股份	61,800	4,905,066.00	3.80
10	600422	昆明制药	202,001	4,765,203.59	3.69

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

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	58,506.78
2	应收证券清算款	4,491,202.87
3	应收股利	-
4	应收利息	1,775.16
5	应收申购款	2,470.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,553,955.45

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的情况。

§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	156,360,957.98
本报告期基金总申购份额	821,298.03
减:本报告期基金总赎回份额	14,124,829.09
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	143,057,426.92

§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。

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

富兰克林国海深化价值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	国富深化价值股票
基金主代码	450004
交易代码	450004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年7月3日
报告期末基金份额总额	905,448,086.36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,针对证券市场发展中出现的结构性特征,投资于具有估值优势和成长潜力的上市公司的股票以及各种投资级债券,争取达到基金财产长期稳定增值的目的。
投资策略	本基金采取"自下而上"的选股策略和"自上而下"的资产配置相结合的主动投资管理策略。 股票选择策略: 本基金运用双层次价值发现模型进行股票选择。首先运用数量化的估值方法辨识上市公司的"初级价值",并选取出估值水平低于市场平均的价值型股票形成初级股票池;之后通过分析初级股票池中上市公司的盈利能力、资产质量、成长潜力等各项动态指标,发掘出目前价值低估、未来具有估值提升空间的股票,也就是在初级价值股票中进行价值精选,发掘上市公司的"深化价值"以形成次级股票池。 资产配置策略: 本基金主要根据宏观经济、政策环境、利率走势、市场资金构成及流动性情况,通过深入的数量化分析和基本面研究,制定本基金股票、债券、现金等大类资产的配置比例、调整原则和调整范围。 债券投资策略: 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识别各类债券中价值低估的种类(例如企业债存在信用升级的潜力)。为了有助于辨别出恰当的债券久期,并找到构造组合达到这一久期的最佳方法,基金管理人将集中使用基本面分析和技术分析,通过对个券的全面和细致的分析,最后确定债券组合的构成。 权证的投资策略: 对权证的投资建立在对标的证券和组合收益进行分析的基础之上,主要用于锁定收益和控制风险。
业绩比较基准	85%×沪深300指数+15%×中债国债总指数(全价)
风险收益特征	本基金为价值型股票证券投资基金,具有较高风险和较高收益的特征,其预期的收益和风险都高于混合型基金、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	34,759,021.21
2.本期利润	-47,996,221.20
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0377
4.期末基金资产净值	1,078,156,753.54
5.期末基金份额净值	1.191

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

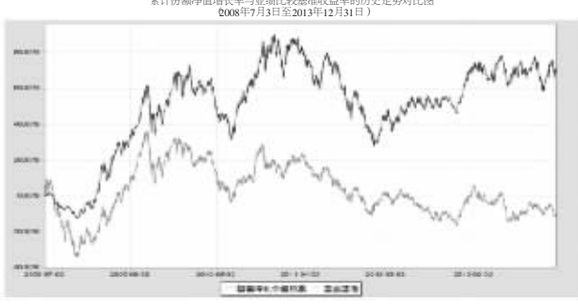
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.65%	1.18%	-3.23%	0.96%	1.58%	0.22%

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

富兰克林国海深化价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

(2008年7月3日至2013年12月31日)



注:本基的基金合同生效日为2008年7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。

§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	公司副总经理、公募投资决策委员会主席、首席基金经理,国富弹性市值股票基金和国富深化价值股票基金基金经理	2008-7-3	-	20年	张晓东先