富兰克林国海焦点驱动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	240,595,383.57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 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。 (二)股票投资策略 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。 (三)债券投资策略 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。 (四)股指期货投资策略 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。 (五)权证投资策略 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(2013年10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	2,788,628.32
2.本期利润	-651,428.39
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0025
4.期末基金资产净值	234,677,786.00
5.期末基金份额净值	0.975

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

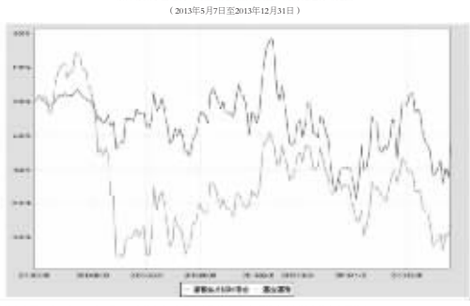
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.20%	0.99%	-3.19%	0.69%	2.99%	0.30%

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

富兰克林国海焦点驱动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

(2013年5月7日至2013年12月31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	国富沪深300指数增强基金、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股投资经理,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趋力组合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国富沪深300指数增强基金、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》,严格控制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

2013年第4季度,A股市场总体呈现震荡走低的趋势,4季度沪深300指数下跌了3.28%。4季度以来,国内经济持续走稳,PMI指数(制造经理人指数)始终站在50以上,经济数据略微超出市场预期;消费仍然受到投资活动减弱和中央反腐的影响,餐饮和零售等行业未见明显起色;投资方面,虽然四季度政府投资在部分领域有所加强,但总体增速仍然难回20%以上;只有房地产投资保持良好的增长态势;而基础建设等投资项目受到资金面影响,投资增速仍然没有明显的改观。进出口方面,四季度受到欧美经济复苏走强影响,进出口数据继续超出市场的预期,出现较大幅度的增长。流动性方面,在第四季度,"钱荒"再次来袭,市场利率大幅上升,导致实体经济的流动仍然维持较紧的状态,经济的低位复苏和未来经济增长的不确定性,使得投资者继续钟爱成长股,四季度传媒、医药和军工等主题概念表现强劲,周期股频频补次,市场强弱走势分明。

四季度,本基金继续保持长期投资的角度,维持60%左右的股票仓位,配置上,依然是较多白酒板块,同时减持了部分银行类股票,增持保险等基本面长期向好股票;小幅增持了部分成长股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2013年12月31日,本基金份额净值为0.975元,本报告期份额净值下跌0.20%,同期业绩基准下跌3.19%,领先业绩基准2.99%。由于本基金行业配置的部分蓝筹和成长股表现尚可,是四季度跑赢业绩基准的主要原因。

§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	158,569,819.62	67.16
	其中:股票	158,569,819.62	67.16
2	固定收益投资	45,236,996.64	19.16
	其中:债券	45,236,996.64	19.16
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	15,000,142.50	6.35
	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	12,880,854.08	5.46
6	其他资产	4,432,345.73	1.88
7	合计	236,120,158.57	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	131,979,762.58	56.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	6,592,857.04	2.81
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,570,000.00	1.10
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	17,427,200.00	7.43
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	158,569,819.62	67.57

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	000568	泸州老窖	951,823	19,169,715.22	8.17
2	002304	洋河股份	449,766	18,359,448.12	7.82
3	000858	五粮液	1,088,947	17,052,910.02	7.27
4	601318	中国平安	240,000	10,015,200.00	4.27
5	002037	久联发展	903,455	9,079,722.75	3.87
6	300077	国民技术	325,014	8,092,848.60	3.45
7	600703	三安光电	299,985	7,436,628.15	3.17
8	601601	中国太保	400,000	7,412,000.00	3.16
9	002081	金螳螂	299,948	6,592,857.04	2.81
10	600141	兴发集团	500,000	6,240,000.00	2.66

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	35,258,456.64	15.02
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	9,978,540.00	4.25
8	其他	-	-
9	合计	45,236,996.64	19.28

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	93,040	9,978,540.00	4.25
2	122088	11综艺债	75,240	6,947,661.60	2.96
3	111047	08长兴债	49,102	4,984,835.04	2.12
4	122086	11正泰债	50,000	4,975,000.00	2.12
5	112017	09希望债	50,000	4,975,000.00	2.12

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

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IF1401	IF1401	-30	-21,135,600.00	74,700.00	套保交易盈亏
公允价值变动总额合计(元)		74700.00			
股指期货投资本期收益(元)		-898740.00			
股指期货投资本期公允价值变动(元)		114300.00			

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证券价格表现中已反映完毕,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	3,197,765.99
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	759,535.06
5	应收申购款	475,044.68
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,432,345.73

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

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	600141	兴发集团	6,240,000.00	2.66	重大资产重组

§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	301,126,891.51
本报告期基金总申购份额	5,080,125.14
减:本报告期基金总赎回份额	65,611,633.08
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	240,595,383.57

§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
二〇一四年一月二十二日

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	647,643,495.63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10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	-25,048,122.22
2.本期利润	-17,587,516.24
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0247
4.期末基金资产净值	565,557,073.88
5.期末基金份额净值	0.873

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

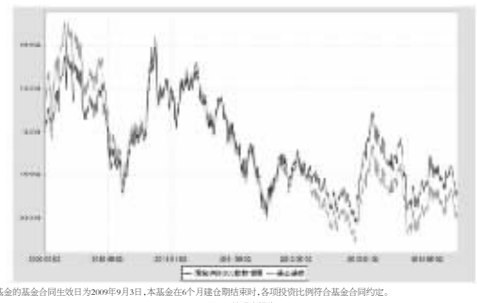
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-3.00%	1.04%	-3.09%	1.07%	0.09%	-0.03%

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12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。

§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	国富沪深300指数增强基金、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	2009-9-3	-	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股投资经理,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趋力组合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国富沪深300指数增强基金、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。
张志强	量化与指数投资总监,金融工程部总经理,职工监事,国富沪深300指数增强基金基金经理	2013-3-21	-	11年	张志强先生,CFA,纽约州立大学(布法罗)计算机科学硕士,中国科学技术大学数学专业硕士,历任美国Enreach Technology Inc.软件工程师,海通证券投资有限公司研究所高级研究员,友邦华泰基金管理有限公司高级数量分析师,国海富兰克林基金管理有限公司首席数量分析师、风险控制部总经理、业务发展部总经理。现任国海富兰克林基金管理有限公司量化与指数投资总监、金融工程部总经理、国富沪深300指数增强基金基金经理、职工监事。

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《富兰克林国海沪深300指数增强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》,严格控制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

2013年第4季度,A股市场总体呈现震荡走低的趋势,4季度金融基准中证700指数下跌了1.39%。4季度以来,国内经济持续走稳,PMI指数(制造经理人指数)保持在50以上,经济数据略微超出市场预期;消费仍然受到投资活动减弱等因素的影响,餐饮和零售等行业未见明显起色;投资方面,虽然四季度政府投资在部分领域有所加强,但总体增速仍然难回20%以上;只有房地产投资保持良好的增长态势;而基础建设等投资项目受到资金面影响,投资增速仍然没有明显的改观。进出口方面,四季度受到欧美经济复苏走强影响,进出口数据继续超出市场的预期,出现较大幅度的增长。流动性方面,在第四季度,"钱荒"再次来袭,市场利率大幅上升,导致实体经济的流动仍然维持较紧的状态,经济的低位复苏和未来经济增长的不确定性,使得投资者继续钟爱成长股,四季度传媒、医药和军工等主题概念表现强劲,周期股频频补次,市场强弱走势分明。

四季度,本基金继续坚持长期投资的角度,维持较高的股票仓位,仍然配置了较多白酒板块,同时减持了部分银行类股票,增持保险等基本面长期向好股票;小幅增持了部分成长股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2013年12月31日,本基金份额净值为0.965元,本报告期份额净值下跌2.13%,同期业绩基准下跌1.39%,落后业绩基准0.74%。由于本基金行业配置较多的白酒股权,是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	1,046,643,851.15	86.52
	其中:股票	1,046,643,851.15	86.52
2	固定收益投资	22,545,645.00	1.86
	其中:债券	22,545,645.00	1.86
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	82,260,475.89	6.80
	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	56,787,217.28	4.69
6	其他资产	1,486,596.72	0.12
7	合计	1,209,723,786.04	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	48,150.00	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	938,780,118.16	77.88
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	6,592,593.28	0.55
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	20,559,290.68	1.71
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	64,603,699.03	5.36
K	房地产业	16,060,000.00	1.33
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	1,046,643,851.15	86.83

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	000568	泸州老窖	5,239,796	105,529,491.44	8.75
2	002304	洋河股份	2,428,386	99,126,716.52	8.22
3	000858	五粮液	5,235,292	81,984,672.72	6.80
4	002099	海翔药业	10,847,808	69,642,927.36	5.78
5	600809	山西汾酒	3,525,690	68,045,817.00	5.65
6	600559	老白干酒	2,226,471	57,821,451.87	4.80
7	002037	久联发展	4,436,978	44,591,628.90	3.70
8	600267	海正药业	2,889,141	42,817,069.62	3.55
9	300257	开山股份	1,099,981	42,360,268.31	3.51
10	601318	中国平安	999,883	41,725,117.59	3.46

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	18,468,000.00	1.53
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	4,077,645.00	0.34
8	其他	-	-
9	合计	22,545,645.00	1.87

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	122088	11综艺债	200,000	18,468,000.00	1.53
2	113005	平安转债	38,020	4,077,645.00	0.34
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

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	695,792.12
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	626,095.42
5	应收申购款	164,709.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,486,596.72

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

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	002099	海翔药业	69,642,927.36	5.78	资产重组

§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	1,617,608,173.79
本报告期基金总申购份额	18,398,425.10
减:本报告期基金总赎回份额	386,362,783.31
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,249,643,815.58

§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沪深300指数增强型证券投资基金设立的文件;

2.《富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金基金合同》;

3.《富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金招募说明书》;

4.《富兰克林国海沪深300指数增强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

富兰克林国海中小盘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