富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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：二〇一二年七月二十日

§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2012年7月17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2012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	615,321,374.16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良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。 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。 股票投资策略： 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。 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。 权证投资策略： 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。 其他衍生工具投资策略： 本基金将密切跟踪国内各种衍生产品的动向，一旦有新的产品推出市场，将在相应法律法规的框架内，制订符合本基金投资目标的投资策略，在充分考虑衍生产品风险和收益特征的前提下，谨慎进行投资。
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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-5,692,738.29
2.本期利润	19,824,340.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.0309
4.期末基金资产净值	523,040,693.76
5.期末基金份额净值	0.850

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。

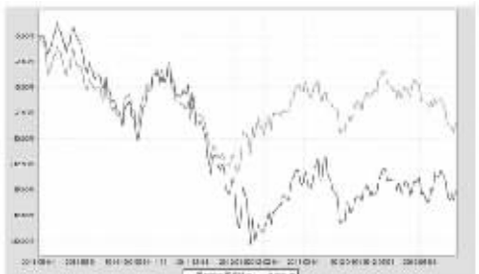
3.2 基金净值表现

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
最近3个月	3.66%	0.82%	0.73%	0.65%	2.93%	0.17%

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2012年6月30日）



注：1、本基金的基金合同生效日为2011年8月2日，截至报告期末本基金合同生效未满一年。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、根据本基金合同，本基金投资组合的范围为"股票资产占基金资产的30%-80%；债券、现金类资产以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20%-70%。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%；权证市值占基金资产净值的比例不超过3%"。

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		
朱国庆	本基金基金经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、权益类投资团队负责人	2011-8-2	-	13	朱国庆先生，CFA，注册会计师，复旦大学应用数学学士，复旦大学应用经济学硕士。曾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，国海富兰克林基金管理有限公司筹备组成员及行业研究员。现任本基金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以及权益类投资团队负责人。

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

2012年2季度，在流动性改善而经济增速回落、企业盈利恶化的背景下，投资者从憧憬政策刺激追逐高弹性周期行业重回到企业盈利的成长性，盈利增长确定性较高的行业和个股再次得到投资者青睐，医药、食品饮料、地产、电力以及餐饮旅游等行业表现出色，而黑色金属、采掘等上游原材料行业遭到市场抛弃。本基金重点配置了基本面支撑较强的消费行业，上一季度导致基金业绩低于业绩基准，本季度则成为本基金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0.850元，本报告期净值增长率为3.66%，同期业绩比较基准增长率为0.73%，本基金战胜业绩比较基准2.93%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，一方面流动性的改善对市场估值水平带来支撑；另一方面在经济回落的大背景下，多数行业都面临去产能化的压力，微观企业面临收入增长放缓而成本刚性上升的双重挤压，短期盈利能力受到严峻考验。从更长远的眼光来看，这也正是部分优秀企业脱颖而出的机会。在经济前景和企业盈利不明朗的情况下，短期股市仍将呈现反复震荡格局，我们的策略仍将是积极寻找具有核心竞争力和长期发展前景，而估值尚未充分反映公司未来成长空间的个股投资机会。

§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	407,243,971.52	77.55
	其中：股票	407,243,971.52	77.55
2	固定收益投资	105,903,322.40	20.17
	其中：债券	105,903,322.40	20.17
	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	9,063,574.35	1.73
6	其他各项资产	2,953,181.76	0.56
7	合计	525,164,050.03	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	采掘业	13,856,628.37	2.65
C	制造业	203,132,046.33	38.84
C0	食品、饮料	36,903,917.76	7.06
C1	纺织、服装、皮毛	26,840,800.00	5.13
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	8,210,378.00	1.57
C7	机械、设备、仪表	78,519,356.14	15.01
C8	医药、生物制品	52,657,594.43	10.07
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	7,612,290.00	1.46
E	建筑业	9,241,713.25	1.77
F	交通运输、仓储业	12,411,986.84	2.37
G	信息技术业	18,445,387.14	3.53
H	批发和零售贸易	45,505,693.60	8.70
I	金融、保险业	51,866,805.00	9.92
J	房地产业	27,557,499.95	5.27
K	社会服务业	17,613,921.04	3.37
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	407,243,971.52	77.86

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	000848	承德露露	1,509,844	26,497,762.20	5.07
2	601318	中国平安	531,934	24,330,661.16	4.65
3	002022	科华生物	2,077,502	22,540,896.70	4.31
4	300171	东富龙	695,616	19,825,056.00	3.79
5	600582	天地科技	1,300,728	18,795,519.60	3.59
6	002291	星期六	2,738,562	18,485,293.50	3.53
7	002563	森马服饰	648,113	17,090,739.81	3.27
8	000063	中兴通讯	1,190,224	16,615,527.04	3.18
9	600276	恒瑞医药	527,340	15,139,931.40	2.89
10	000926	福星股份	1,562,486	14,593,619.24	2.79

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	59,840,000.00	11.44
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	15,592,322.40	2.98
5	企业短期融资券	30,471,000.00	5.83
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	105,903,322.40	20.25

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	1101078	11央票78	300,000	30,780,000.00	5.88
2	041152001	11国电集CP004	300,000	30,471,000.00	5.83
3	1101084	11央票84	200,000	19,364,000.00	3.70
4	122065	11上港01	100,000	10,138,000.00	1.94
5	1101094	11央票94	100,000	9,696,000.00	1.85

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 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	67,211.79
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	53,109.00
4	应收利息	2,830,986.43
5	应收申购款	1,874.54
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,953,181.76

5.8.4 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。

5.8.5 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	662,271,382.33
本报告期基金总申购份额	1,748,129.29
减：本报告期基金总赎回份额	48,698,137.46
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	615,321,374.16

§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

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
二〇一二年七月二十日

富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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：二〇一二年七月二十日

§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2012年7月17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2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富潜力组合股票
基金主代码	450003
交易代码	450003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年3月22日
报告期末基金份额总额	4,365,494,731.94份
投资目标	注重基金资产长期增值，投资未来收益具有成长性和资产价值低估的上市公司股票，为投资者赚取长期稳定的资本增值。
投资策略	资产配置策略： 本基金采用"自下而上"的组合构建方法，从上市公司的具体发展前景和未来的盈利分析，到行业的发展趋势，再到宏观经济形势，确定大类资产的配置。 在运用了"自下而上"策略之后，根据市场环境的变化、市场出现的各种套利机会和未来的发展趋势判断，确定本基金资产配置最终的选择标准。 股票选择策略： 本基金将运用定性和定量方法，通过对上市公司的财务分析和增长潜力分析，挑选出其中股价下跌风险最低且上涨空间最大的股票构建具体的股票组合。 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，便部分资产保值增值的防守性措施。
业绩比较基准	85%×MSCI中国A股指数+10%×中债国债总指数(全价)+5%×同业存款息率
风险收益特征	本基金是一只主动型投资的股票型基金，属于基金类型中具有中高等级风险的基金品种，本基金的风险与预期收益都高于混合型基金。
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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-78,240,714.13
2.本期利润	185,139,353.23
3.加权平均基金份额本期利润	0.0420
4.期末基金资产净值	4,020,421,189.47
5.期末基金份额净值	0.9210

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。

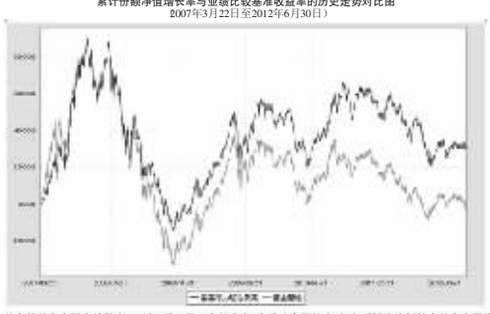
3.2 基金净值表现

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	4.73%	0.85%	0.97%	0.94%	3.76%	-0.09%

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

富兰克林国海潜力组合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
（2007年3月22日至2012年6月30日）



注：1、本基金的基金合同生效日为2007年3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。

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60%-95%，债券、现金类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5%-40%，其中，基金保留的现金以及投资于一年期以内的政府债券的比例合计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		
朱国庆	本基金基金经理和富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、权益类投资团队负责人	2007-3-22	-	13年	朱国庆先生，CFA，注册会计师，复旦大学应用数学学士，复旦大学应用经济学硕士。曾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，国海富兰克林基金管理有限公司筹备组成员及行业研究员，现任本基金、富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理以及国海富兰克林基金管理有限公司权益类投资团队负责人。

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《富兰克林国海潜力组合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

2012年2季度，在流动性改善而经济增速回落、企业盈利恶化的背景下，投资者从憧憬政策刺激追逐高弹性周期行业重回到企业盈利的成长性，盈利增长确定性较高的行业和个股再次得到投资者青睐，医药、食品饮料、地产、电力以及餐饮旅游等行业表现出色，而黑色金属、采掘等上游原材料行业遭到市场抛弃。本基金重点配置了基本面支撑较强的消费行业，上一季度导致基金业绩低于业绩基准，本季度则成为本基金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0.9210元，本报告期净值增长率为4.73%，同期业绩比较基准增长率为0.97%，本基金战胜业绩比较基准3.76%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，一方面流动性的改善对市场估值水平带来支撑；另一方面在经济回落的大背景下，多数行业都面临去产能化的压力，微观企业面临收入增长放缓而成本刚性上升的双重挤压，短期盈利能力受到严峻考验。从更长远的眼光来看，这也正是部分优秀企业脱颖而出的机会。在经济前景和企业盈利不明朗的情况下，短期股市仍将呈现反复震荡格局，我们的策略仍将是积极寻找具有核心竞争力和长期发展前景，而估值尚未充分反映公司未来成长空间的个股投资机会。

§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	3,662,156,126.16	90.64
	其中：股票	3,662,156,126.16	90.64
2	固定收益投资	238,592,590.30	5.91
	其中：债券	238,592,590.30	5.91
	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	132,263,528.44	3.27
6	其他各项资产	7,433,104.22	0.18
7	合计	4,040,445,349.12	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	采掘业	236,463,450.50	5.88
C	制造业	1,631,316,051.44	40.58
C0	食品、饮料	249,117,091.04	6.20
C1	纺织、服装、皮毛	114,990,644.15	2.86
C2	木材、家具	9,716,512.20	0.24
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	4,458,592.95	0.11
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	110,345,029.88	2.74
C7	机械、设备、仪表	478,014,683.88	11.89
C8	医药、生物制品	664,673,497.34	16.53
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	92,088,742.65	2.29
E	建筑业	43,753,613.75	1.09
F	交通运输、仓储业	108,883,047.66	2.71
G	信息技术业	160,418,675.91	3.99
H	批发和零售贸易	306,715,727.51	7.63
I	金融、保险业	657,681,516.93	16.36
J	房地产业	156,608,133.68	3.90
K	社会服务业	268,227,166.13	6.67
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	3,662,156,126.16	91.09

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	12,395,983	355,888,671.93	8.85
2	601318	中国平安	4,851,421	221,903,996.54	5.52
3	002266	浙富股份	19,648,416	147,363,120.00	3.67
4	002022	科华生物	12,813,555	139,027,071.75	3.46
5	300070	碧水源	4,148,953	124,053,694.70	3.09
6	600016	民生银行	20,622,161	123,526,744.39	3.07
7	600594	益佰制药	6,100,238	120,784,712.40	3.00
8	000983	西山煤电	7,598,205	118,531,998.00	2.95
9	600858	银座股份	8,889,645	104,720,018.10	2.60
10	000926	福星股份	11,201,437	104,621,421.58	2.60

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	193,895,000.00	4.82
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	33,891,972.00	0.84
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	10,805,618.30	0.27
8	其他	-	-
9	合计	238,592,590.30	5.93

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	1101094	11央票94	1,500,000	145,440,000.00	3.62
2	1101088	11央行票据88	500,000	48,455,000.00	1.21
3	122126	11庞大02	317,400	33,891,972.00	0.84
4	110017	中海转债	64,730	6,319,589.90	0.16
5	113002	工行转债	41,160	4,486,028.40	0.11

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 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,110,438.31
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	324,623.21
4	应收利息	4,699,811.84
5	应收申购款	298,230.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,433,104.22

5.8.4 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	110017	中海转债	6,319,589.90	0.16
2	113002	工行转债	4,486,028.40	0.11

5.8.5 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	4,451,640,763.68
本报告期基金总申购份额	17,108,225.05
减：本报告期基金总赎回份额	103,254,256.79
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,365,494,731.94

§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潜力组合股票型证券投资基金设立的文件

2、《富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金基金合同》

3、《富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金招募说明书》

4、《富兰克林国海潜力组合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
二〇一二年七月二十日

富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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：二〇一二年七月二十日

§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2012年7月17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2012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	1,615,448,733.25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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	11,928,618.27
2.本期利润	144,454,590.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0882
4.期末基金资产净值	1,545,828,091.08
5.期末基金份额净值	0.957

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 |
|---|---|---|---|---|---