富兰克林国海成长动力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	1,003,175,295.67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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	13,124,946.60
2.本期利润	71,142,069.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.0694
4.期末基金资产净值	885,279,121.47
5.期末基金份额净值	0.8825

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。

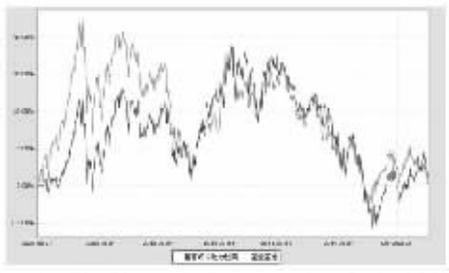
3.2 基金净值表现

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	8.35%	1.14%	0.41%	0.95%	7.94%	0.19%

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2012年6月30日)



注：1、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。

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比例范围为60%-95%，债券投资占基金资产的比例范围为0%-40%，权证投资占基金资产净值的比例范围为0%-3%，现金以及到期日在1年以内的政府债券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		
刘伟亭	本基金的基金经理及行业研究主管	2011-7-27	-	7年	刘伟亭先生，复旦大学经济学硕士和上海理工大学工学学士，曾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。2007年6月加入国海富兰克林基金管理有限公司后，曾任研究员、高级研究员、富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金和富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金的基金经理助理。现任富兰克林国海成长动力股票型证券投资基金的基金经理及行业研究主管。

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

由于经济基本面继续下滑，加之欧美局势进一步复杂化，本季度A股表现较差（沪深300指数0.27%）。从行业表现来看，由于二季度并没有兑现市场对经济的预期，故对经济敏感性强的周期性行业（有色、采掘和建材等）基本回吐一季度的涨幅；而业绩确定性较强的防御性板块表现则较为优秀（食品饮料、医药和建筑装饰等）。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本季度基金的收益率为8.35%，跑赢比较基准7.94个百分点，业绩主要贡献来源于医药、环保和其他业绩较为确定的个股。整体上，由于稳增长措施力度不及预期，我们认为经济基本面还处于继续探底过程中，市场波动更多的是受制于情绪和政策预期的变化，故我们更多采用自下而上的办法来寻找能够穿越周期的个股来获取超额收益。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

政策面和外围市场总体偏暖，经济基本面总体还处于寻底反复过程中，在总结前两年政策经验教训基础上，政策只是托底而不是刺激强劲回升，总体稳中求进，改革进程不断推进，主导产业暂时难以显现，因此资本市场更多的是个股机会。

在基本面还没明朗的情况下，市场主要受政策、流动性和情绪影响，因此我们继续采取轻仓位重个股策略，从行业发展趋势、企业综合竞争能力和估值三维去挑选合意的投资标的；同时我们会留出部分仓位利用市场情绪非理性波动和优良质地企业遭误杀带来的投资机会获取收益。

§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	818,231,035.45	91.28
	其中：股票	818,231,035.45	91.28
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	65,592,971.25	7.32
6	其他各项资产	12,599,521.54	1.41
7	合计	896,423,528.24	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	70,296,101.67	7.94
C	制造业	346,880,586.47	39.18
C0	食品、饮料	22,411,908.40	2.53
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
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	75,561,224.54	8.54
C7	机械、设备、仪表	159,341,442.09	18.00
C8	医药、生物制品	89,566,011.44	10.12
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	119,482,583.38	13.50
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	112,026,762.75	12.65
I	金融、保险业	27,958,575.30	3.16
J	房地产业	109,338,939.62	12.35
K	社会服务业	32,247,486.26	3.64
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	818,231,035.45	92.43

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	002482	广田股份	2,590,157	45,198,239.65	5.11
2	300090	盛运股份	3,007,083	40,866,257.97	4.62
3	000012	南 玻A	4,184,952	37,664,568.00	4.25
4	002422	科伦药业	746,391	34,826,604.06	3.93
5	300124	汇川技术	1,493,617	34,054,467.60	3.85
6	600557	康缘药业	2,215,987	32,752,287.86	3.70
7	600048	保利地产	2,799,150	31,742,361.00	3.59
8	300004	南风股份	1,437,089	31,184,831.30	3.52
9	000963	华东医药	1,009,652	30,491,490.40	3.44
10	601628	中国人寿	1,527,791	27,958,575.30	3.16

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 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	478,206.27
2	应收证券清算款	12,092,960.31
3	应收股利	-
4	应收利息	14,521.84
5	应收申购款	13,833.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,599,521.54

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	1,039,430,279.87
本报告期基金总申购份额	3,866,023.84
减：本报告期基金总赎回份额	40,121,008.04
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	1,003,175,295.67

§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

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

富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金

【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	958,841,291.91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标的投资收益，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，基金定期对比验证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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-15,997,108.31
2.本期利润	14,498,774.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.0140
4.期末基金资产净值	857,866,085.13
5.期末基金份额净值	0.895

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。

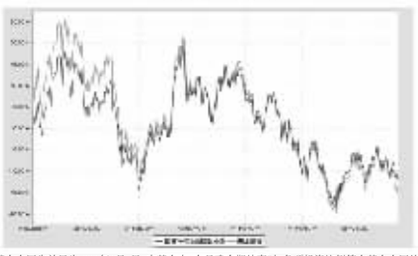
3.2 基金净值表现

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	2.29%	1.06%	0.29%	1.07%	2.00%	-0.01%

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的历史走势对比图
(2009年9月3日至2012年6月30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。

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比例为85%-95%，投资于标的指数成份股、备选成份股的资产占基金资产的比例不低于80%，现金、债券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比例为5%-15%，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%，权证占基金资产净值的比例不高于3%。

因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动、股权分置改革中支付对价等基金管理人之外的因素致使基金不符合上述规定或者基金合同约定的投资组合限制的，基金管理人应当在10个交易日内进行调整。

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		
赵晓东	本基金基金经理、富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金的基金经理	2009-9-3	-	8年	赵晓东先生，辽宁工程技术大学投资经济专业学士、香港大学工商管理学硕士。曾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，国海富兰克林基金管理有限公司高级研究员，从事煤炭、机械、汽车、交通运输和IT等行业的研究工作。国富弹性市值股票基金和国富潜力组合股票基金基金经理助理。现任本基金与富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金的基金经理。

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年第2季度，国内的证券市场出现了先扬后抑的震荡走势，二季度业绩基准上涨0.29%。从市场的表现来看，由于内需和外需不足，导致国内投资、消费和外贸相对增速低于市场的预期；同时，欧债危机在二季度继续扩大和恶化，对国际证券市场甚至外汇流动都造成了较大的影响，多种负面因素集中在一起，导致了市场走低。从市场结构来看，强周期品遭到市场抛弃，特别有色、煤炭、银行、建材等大幅跑输市场，成长类行业和公司受到市场追捧，房地产及相关行业、白酒、医药、环保、能源机械、非银行金融等行业等表现较好。分析行业走势较大的差异原因，我们认为，今年以来投资增速下滑，强周期产能过剩明显，而需求不足；资金在未来经济增速降低的预期下，更追求有增长的行业和公司，以减少周期行业利润下滑带来的风险。从国际上看，二季度欧债危机恶化，美国的经济复苏不及预期，欧美市场同步走弱，美元阳光强，造成资本流出的负面影响。

二季度，本基金始终维持高仓位，在行业和个股的选择上，重在个股选择，目前超配零售、环保和金融等行业。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2012年6月30日，本基金份额净值为0.895元，本报告期份额净值增长率为2.29%，同期业绩基准增长率为0.29%，跑赢业绩基准2%。由于本基金主动操作部分配置周期行业较少，配置成长行业较多，是二季度跑赢市场的主要原因。

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2012年三季度，我们认为，国内通胀速度要好于上半年，经济增速可能在三季度见底，虽然经济不会很快出现较大的恢复，但投资、出口增长与消费在下半年整体可能好于上半年。在通胀回落的同时，货币政策的空间越来越大，继续降息和降准备金的可能性增大，同时国家出台政策刺激内需的可能性在三季度也会继续加码。社会的整体流动性渐趋宽松，对于企业进行投资和居民提高消费都有定的促进和刺激作用，国家对地产政策、只要房价不出现较大的反弹，政策继续维持的可能性较大，但成交量能否持续和开发商能否加快开工，对于经济的稳定增长有着重要的作用。对于三季度的市场，我们保持相对的乐观，经济短期见底，流动性趋好，国际形势日趋稳定，国际货币数量宽松和利率下调等预期，对国内的证券市场都是正面的刺激；目前市场的估值不高，很多蓝筹估值已经显现较大的投资价值，预计三季度市场向上的概率较大，我们相对看好蓝筹等公司。我们将积极寻找政策变化给市场带来的机会，精心选股，适配行业，争取获得超额贡献。

本基金将继续按照基金合同及相关法律法规要求，努力做好基金投资工作，争取未来获得更好的长期投资收益。

§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	812,005,175.05	94.37
	其中：股票	812,005,175.05	94.37
2	固定收益投资	1,176,588.00	0.14
	其中：债券	1,176,588.00	0.14
	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	45,610,110.20	5.30
6	其他各项资产	1,614,918.76	0.19
7	合计	860,406,792.01	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资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	22,553,108.30	2.63
C	制造业	17,500,660.70	2.04
C0	食品、饮料	17,017,937.60	1.98
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
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	-	-
C7	机械、设备、仪表	106,335.00	0.01
C8	医药、生物制品	376,388.10	0.04
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	2,232,000.00	0.26
H	批发和零售贸易	53,678,889.16	6.26
I	金融、保险业	78,469,017.74	9.15
J	房地产业	8,880,597.00	1.04
K	社会服务业	15,490,711.60	1.81
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	198,804,984.50	23.17

5.2.2 指数投资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	3,921,286.54	0.46
B	采掘业	61,546,901.93	7.17
C	制造业	215,183,488.53	25.08
C0	食品、饮料	44,763,912.18	5.22
C1	纺织、服装、皮毛	2,412,683.58	0.28
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	13,767,411.89	1.60
C5	电子	11,830,216.21	1.38
C6	金属、非金属	47,699,837.62	5.56
C7	机械、设备、仪表	65,364,921.31	7.62
C8	医药、生物制品	29,156,610.28	3.40
C99	其他制造业	187,895.46	0.02
D	电力、煤气及水的生产和供应业	16,219,330.64	1.89
E	建筑业	20,723,364.45	2.42
F	交通运输、仓储业	18,067,314.30	2.11
G	信息技术业	17,378,836.32	2.03
H	批发和零售贸易	16,881,999.51	1.97
I	金融、保险业	193,307,600.19	22.53
J	房地产业	33,264,955.81	3.88
K	社会服务业	5,179,043.61	0.60
L	传播与文化产业	2,212,097.17	0.26
M	综合类	9,313,971.55	1.09
	合计	613,200,190.55	71.48

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1期末指数投资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	601318	中国平安	419,443	19,185,322.82	2.24
2	600016	民生银行	3,121,253	18,696,305.47	2.18
3	600036	招商银行	1,620,789	17,699,015.88	2.06
4	601328	交通银行	3,049,121	13,843,009.34	1.61
5	601166	兴业银行	1,006,479	13,064,097.42	1.52
6	600519	贵州茅台	50,805	12,150,015.75	1.42
7	600000	浦发银行	1,470,999	11,959,221.87	1.39
8	600030	中信证券	858,386	10,841,415.18	1.26
9	000002	万 科A	1,201,746	10,707,556.86	1.25
10	600837	海通证券	1,002,915	9,658,071.45	1.13

5.3.2期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	600778	友好集团	4,467,135	50,210,597.40	5.85
2	600036	招商银行	1,759,650	19,215,378.00	2.24
3	300070	碧水源	518,084	15,490,711.60	1.81
4	002385	大北农	699,904	13,578,137.60	1.58
5	600000	浦发银行	1,500,000	12,195,000.00	1.42

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	1,176,588.00	0.14
8	其他	-	-
9	合计	1,176,588.00	0.14

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	113003	重工转债	11,270	1,176,588.00	0.14
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

截至报告期末本基金未持有任何资产支持证券。

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

截至报告期末本基金未持有任何权证。

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	56,725.23
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,421,626.23
4	应收利息	9,384.47
5	应收申购款	127,182.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,614,918.76

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

截至报告期末本基金未持有任何处于转股期的可转换债券。

5.8.5.1期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前五名积极投资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	969,017,012.35
本报告期基金总申购份额	213,682,534.33
减：本报告期基金总赎回份额	223,858,254.77
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	958,841,291.91

§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

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

富兰克林国海深化价值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