富兰克林国海恒久信用债券型证券投资基金

【2013】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:二〇一三年七月十八日

§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2013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2013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	209,352,076.92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 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。 2.固定收益类资产投资策略 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	126,388,319.01份	82,963,757.91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4月1日-2013年6月30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	1,567,193.16	470,871.01
2.本期利润	-787,468.08	-905,017.39
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0048	-0.0120
4.期末基金资产净值	129,670,276.45	84,922,889.12
5.期末基金份额净值	1.026	1.024

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

1、国富恒久信用债券A类:

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	-0.58%	0.25%	0.30%	0.12%	-0.88%	0.13%

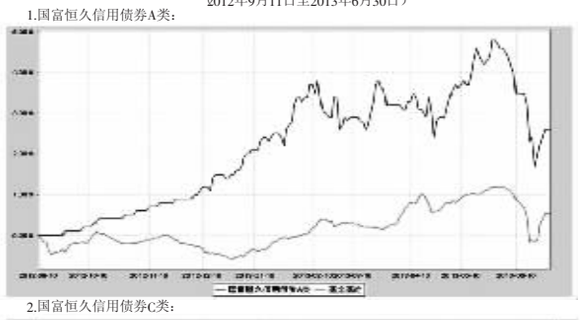
2、国富恒久信用债券C类:

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	-0.58%	0.25%	0.30%	0.12%	-0.88%	0.13%

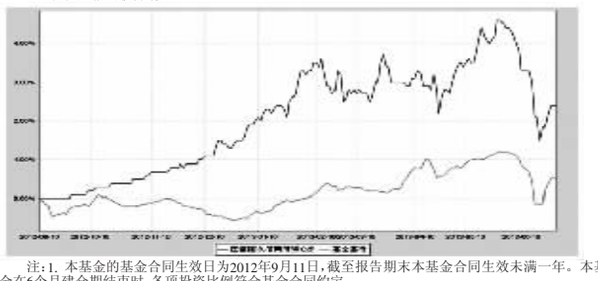
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

富兰克林国海恒久信用债券型证券投资基金
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9月11日至2013年6月30日)

1.国富恒久信用债券A类:



2.国富恒久信用债券C类:



注:1. 本基金的基金合同生效日为2012年9月11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"固定收益类金融工具的比例不低于基金资产的80%,其中投资于信用债券的比例不低于固定收益类资产的80%,投资于非固定收益类资产的比例不超过基金资产的20%,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%。"

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		
刁晖宇	本基金基金经理、固定收益投资总监、QDII投资总监	2012-9-11	-	14年	刁晖宇先生,美国堪萨斯大学工商管理硕士、美国南方卫理公会大学工程学硕士和上海交通大学工程学学士。曾任美国景顺基金管理公司基金经理,美国Security Benefit Group资深投资分析师,Federal Home Loan Bank资深金融风险及金融衍生产品分析师,湖南中期广州营业部负责人。现任国富恒久信用债券基金的基金经理、固定收益投资总监以及QDII投资总监。
刘怡敏	本基金基金经理、国富强化收益债券基金、国富中国收益混合基金的基金经理	2012-9-11	-	9年	刘怡敏女士,CFA,四川大学金融学硕士。曾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。现任国富强化收益债券基金、国富中国收益混合基金以及国富恒久信用债券基金的基金经理。

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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《富兰克林国海恒久信用债券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

央行在2013年二季度实行了前松后紧的货币政策。央行在市场本身流动性不好的情况下并没有如市场预期一样注入流动性,从而使市场短端利率在二季度末达到了一个历史高点,从而带动收益率曲线长端的上升,同时出现了收益率曲线的倒挂。货币基金受短端利率飙升和大额赎回的影响受到很大的冲击。今年总体的需求不振,高利率会对疲软的经济将造成进一步的负面影响。公布的PMI和汇丰PMI呈现逐月下降的态势。工业增加值、社会消费品零售总额同比增长的数据都体现了经济复苏的力度较弱,固定资产投资包括房地产和基建投资是维持今年经济低位平稳运行的主要推动力量。今年目前为止的通货膨胀率总体较低,疲软的经济、食品和非食品涨幅较小导致今年通货膨胀压力不大,总体可控。企业债在二季度前期收益率下降明显但在6月份有所回升,中债企业债总全价指数虽然经历了六月份的大幅下跌总体仍上涨了0.4%。国债在二季度则基本持平,中债国债总全价指数上升0.13%。可转债在二季度随着股市的下跌出现了较大的跌幅,中标可转债指数在二季度下行了3.57%。本基金根据对信用债总体偏谨慎的看法,在信用债上虽然进行了加仓,但对久期也进行了一定的控制。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

国富恒久信用债(基金2013二季度净值下跌了0.58%,同期比较基准的收益率(0.3%),表现落后基准88个基点。主要是国富恒久信用债基金配置的可转换债券对业绩有所拖累。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	248,965,805.53	94.63
	其中:债券	248,965,805.53	94.63
	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	2,921,996.09	1.11
6	其他各项资产	11,218,248.19	4.26
7	合计	263,106,049.81	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	12,448,500.00	5.80
2	央行票据	9,989,000.00	4.65
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	151,728,528.13	70.71
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	31,518,000.00	14.69
7	可转债	43,281,777.40	20.17
8	其他	-	-
9	合计	248,965,805.53	116.02

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	1182263	11科伦MTN1	200,000	21,396,000.00	9.97
2	113002	工行转债	162,380	17,761,124.40	8.28
3	112124	11徐工02	163,690	16,483,746.69	7.68
4	112111	12深机01	159,980	16,141,982.00	7.52
5	112080	12万向债	130,413	13,445,580.30	6.27

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

公允价值变动总额合计(元)	0.00
股指期货投资本期收益(元)	0.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)	0.00

注: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

本基金不投资股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	53,192.15
2	应收证券清算款	5,542,146.42
3	应收股利	-
4	应收利息	5,622,223.59
5	应收申购款	686.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,218,248.19

5.9.4 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	113002	工行转债	17,761,124.40	8.28
2	110015	石化转债	9,988,987.40	4.65
3	110018	国电转债	8,479,097.20	3.95
4	110019	恒丰转债	3,957,168.40	1.84
5	113001	中行转债	2,002,200.00	0.93
6	113003	重工转债	1,093,200.00	0.51

5.9.5 报告期末前十名股票中在在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	国富恒久信用债券A类	国富恒久信用债券C类
本报告期期初基金份额总额	238,627,584.65	79,016,394.75
本报告期基金总申购份额	9,288,650.54	36,658,708.60
减:本报告期基金总赎回份额	121,527,916.18	32,711,345.44
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	126,388,319.01	82,963,757.91

§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恒久信用债券型证券投资基金设立的文件;

2、《富兰克林国海恒久信用债券型证券投资基金基金合同》;

3、《富兰克林国海恒久信用债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《富兰克林国海恒久信用债券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
二〇一三年七月十八日

富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金

【2013】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:二〇一三年七月十八日

§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2013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2013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	3,867,101,057.54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,使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(2013年4月1日-2013年6月30日)
1.本期已实现收益	23,920,912.64
2.本期利润	-184,543,570.91
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0469
4.期末基金资产净值	3,537,934,038.84
5.期末基金份额净值	0.9149

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。

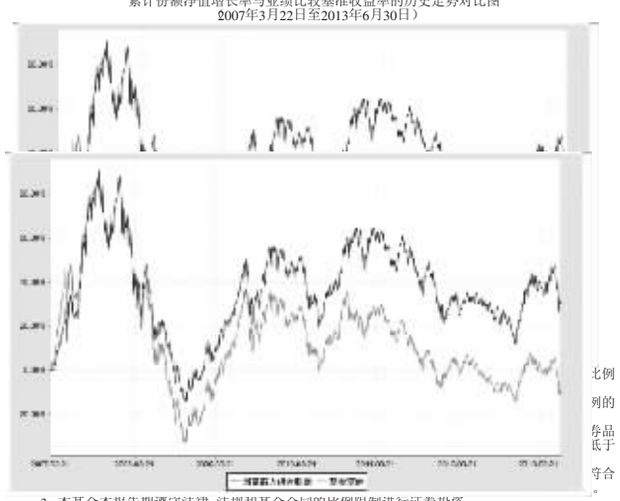
3.2 基金净值表现

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	-5.04%	1.37%	-9.15%	1.22%	4.11%	0.15%

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2013年6月30日)



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,国富策略回报混合基金的基金经理,权益投资总监	2007-3-22	-	14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,国海证券有限责任公司基金公司筹备组成员及行业研究员。现任国富潜力组合股票基金与国富策略回报混合基金的基金经理并兼任权益投资总监。

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2季度股票市场大幅下跌,结构性分化进一步加剧。以TMT、医药、环保以及大众消费品为代表的成长股估值继续提升,而传统周期性行业则继续承受估值下跌的压力。宏观经济数据进一步下滑,叠加流动性趋紧是本轮市场大幅下跌并一度创出2009年以来市场新低的主要原因。投资者对经济前景的悲观预期导致周期性行业被市场逐步抛弃,占市场权重较低的成长股则在资金追捧下估值大幅提升。本基金2季度维持了较高股票仓位,在医药、食品饮料、TMT等行业的成长股配置比例较高,这些成长股表现较好是本报告期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0.9149元,本报告期净值增长率为-5.04%,同期业绩比较基准增长率为-9.15%,本基金战胜业绩比较基准4.11个百分点。

§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	2,990,506,516.37	84.25
	其中:股票	2,990,506,516.37	84.25
2	固定收益投资	186,225,571.80	5.25
	其中:债券	186,225,571.80	5.25
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	317,600,000.00	8.95
	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	49,165,994.23	1.39
6	其他各项资产	6,074,979.72	0.17
7	合计	3,549,573,062.12	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	15,914,920.00	0.45
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,447,069,034.99	69.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	28,324,310.52	0.80
E	建筑业	91,905,806.66	2.60
F	批发和零售业	5,429,000.00	0.15
G	交通运输、仓储和邮政业	131,686,117.20	3.72
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	79,356,996.03	2.24
J	金融业	-	-
K	房地产业	120,236,776.97	3.40
L	租赁和商务服务业	70,583,554.00	2.00
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	2,990,506,516.37	84.53

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	000063	中兴通讯	19,208,237	244,905,021.75	6.92
2	600276	恒瑞医药	9,012,990	237,582,416.40	6.72
3	002385	大北农	13,248,047	136,719,845.04	3.86
4	601006	大秦铁路	22,169,380	131,686,117.20	3.72
5	000401	冀东水泥	15,305,843	125,814,029.46	3.56
6	600418	江淮汽车	17,775,915	124,964,682.45	3.53
7	002022	科华生物	7,979,758	118,180,215.98	3.34
8	600585	海螺水泥	7,489,058	100,203,596.04	2.83
9	000848	承德露露	3,747,633	85,108,745.43	2.41
10	300119	瑞普生物	4,007,583	84,279,470.49	2.38

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	169,738,000.00	4.80
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	16,487,571.80	0.47
8	其他	-	-
9	合计	186,225,571.80	5.26

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	1001060	10央行票据60	1,200,000	119,868,000.00	3.39
2	1001074	10央行票据74	500,000	49,870,000.00	1.41
3	110023	民生转债	101,160	10,515,582.00	0.30
4	110017	中海转债	64,730	5,971,989.80	0.17
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

公允价值变动总额合计(元)	0.00
股指期货投资本期收益(元)	0.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)	0.00

注: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

本基金不投资股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	716,401.76
2	应收证券清算款	395,962.25
3	应收股利	369,284.00
4	应收利息	4,373,125.24
5	应收申购款	220,206.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,074,979.72

5.9.4 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	5,971,989.80	0.17

5.9.5 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	4,050,417,614.70
本报告期基金总申购份额	18,679,479.79
减:本报告期基金总赎回份额	201,996,036.95
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,867,101,057.54

§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
二〇一三年七月十八日

富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金

【2013】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:二〇一三年七月十八日

§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2013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2013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	1,029,351,625.40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,使指数化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各融债的收益率水平、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4月1日-2013年6月30日)
1.本期已实现收益	-24,612,550.37
2.本期利润	-104,342,373.03
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1000
4.期末基金资产净值	857,800,324.34
5.期末基金份额净值	0.833

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。

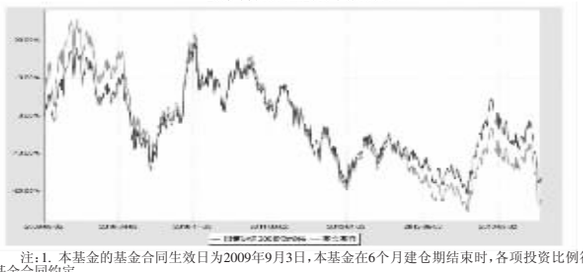
3.2 基金净值表现

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	-10.91%	1.33%	-11.21%	1.38%	0.30%	-0.05%

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,国富中小盘股票基金,国