

富兰克林国海成长动力股票型证券投资基金

【2013】第三季度报告

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:二〇一三年十月二十三日	§ 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10月18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。投资者有风险,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7月1日起至9月30日止。

基金简称	国海富兰克林动力股票
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9月3日
报告期末基金份额总额	156,360,957.98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	<p>大类资产配置:</p> <p>本基金管理人以宏观经济的大类资产的预期收益率为出发点,对于可能影响资产预期风险、收益水平和相关性的因素进行综合分析动态跟踪,据此制定本基金在股票、债券和货币市场工具等各类资产之间的配置比例,并根据市场状况和组合内资产配置比例以及各类资产市值比例适时调整,增加收益的目的。</p> <p>股票选择策略:</p> <p>本基金在宏观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,成长股筛选是针对企业历史财务指标、应用预期增长率选择策略,选取研究员长期跟踪推荐的部分股票,建立备选股票库;其次,对备选股票库中的股票应用估值模型进行筛选;最后,对投资目标的面模式进行分析,找出未来成长动力,进行整体优化,选择股票投资组合。</p> <p>债券投资策略:</p> <p>本基金的债券投资作为股票投资由于市场条件所限,不易实施绝对投资策略时,根据资产配置增值的防守性措施,债券投资组合的期限主要来自于组合的久期策略,以期收益和组合中其他品种收益以及各类资产市值比例结构均衡。</p> <p>权证投资策略:</p> <p>本基金不能直接买入二级市场买入权证,可持有股票资产或可分离交易债券所分离权证。</p>
业绩比较基准	85%×沪深300指数+10%×中债国债总指数(全价)+5%×银行存息率
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

3.1 主要财务指标		单位:人民币元				
主要财务指标	报告期(2013年7月1日-2013年9月30日)					
1.本期已实现收益	-9,510,276.24					
2.本期利润	3,956,997.98					
3.加权平均基金份额本期利润	0.0242					
4.期末基金资产净值	143,252,874.43					
5.期末基金份额净值	0.9162					
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	2.35%	1.35%	7.74%	1.22%	-5.39%	0.13%
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9月3日至2013年9月30日)

注: 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的规定。

注:表中“证券从业年限”的计算标准为该名员工从事过所有诸如基金、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。本基金投资运作符合有关法律、法规和基金合同的约定。

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超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
本季度市场环境继续维持较强格局,新政府以改革促增长为主基调,期待的政策红利一时又难以显现,由于上证指数继续表现强势,而受益于改革红利和结构转型的自贸区主题股、新兴产业+增长稳健的医药及大众消费类个股,表现优秀。本季度本基金也抓住了部分结构性机会:个股组合+行业正收益,同时也由于稳健价值投资策略,错过了部分较好的投资机会。接下来由于经济反弹动力逐步减弱,对中小企业政策预期利好兑现充分,今四季度IPO重启和海外QDII出的可能性较大,并且在流动性充裕下,本基金将继续保持仓位,总体流动性环境将较之前宽松,流动性拐点已经到来。基于上述判断,我们对四季度市场表现偏谨慎。

4.4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
本季度基金收益率为2.35%,跟踪比较基准3.9个百分点,业绩主要贡献是建筑筑策、电子和食品饮料,正贡献主要来自基金权益股和农业。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	
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:二〇一三年十月二十三日	§ 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10月18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。投资者有风险,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7月1日起至9月30日止。	
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	792,706,860.62份
投资目标	本基金在有效控制投资组合风险的前提下,通过量化投资策略,控制基金投资组合与标的指数的跟踪误差,同时结合主动投资手段,在严格控制风险的基础上,力争获得超越基准比较基准的长期增值,追求基金资产的长期增值。在正常市场情况下,本基金业绩比较基准的长期跟踪误差不会超过1%。
投资策略	<p>资产配置策略:</p> <p>本基金以追求基金资产长期增长的稳健收益为方向,在股票市场上进行指数化被动投资的基础上,基金管理人根据宏观经济、行业、市场、估值等因素,在严格控制风险的前提下,进行适度的主动配置。通过运用科学的基本面分析及先进的技术,控制与目标指数的跟踪误差,力求实现超越目标指数的收益。</p> <p>股票投资策略:</p> <p>本基金以指数化投资为主,以最小跟踪误差为组合的控制目标,本基金所跟踪的基准指数为沪深300指数。</p> <p>本基金在指数化投资的基础上,运用有度度的增强策略(优化调整)一级市场股债配置。具体而言,基金管理人根据目标指数的成份股构成及权重,并借助量化选股技术,在控制跟踪误差、满足组合流动性需求的前提下,基金管理人根据历史数据对比检验组合与比较基准的跟踪误差,适时对投资组合进行调整,使投资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跟踪误差不会超过1%。此外,本基金利用衍生金融工具等手段,一方面控制跟踪误差,在不增加跟踪误差的前提下提高收益水平,争取取得超过指数的回报。</p> <p>债券投资策略:</p> <p>本基金对宏观经济形势和本市场进行研究的的基础上,对利率水平、市场利率走势进行分析和预测,综合考量中国国债指数收益率及金融债的收益率水平,流动性的环境因素,进行仓位选择和资产配置,追求基金资产收益最大化。</p> <p>本基金以富兰克林海外增强型证券投资基金收益为资产配置及本基金经理人投资研究平台为依托,采取积极主动的投资策略,从中长期利率趋势分析为出发点,在利率周期、宏观经济的运行中主动投资仓位,进行配置、制政策、财政政策、财政政策等主动配置,在保持流动性和风险控制的前提下,实施积极的债券投资策略。</p>
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	本基金是股票型增强型基金,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

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：2013年九月十三日

重要提示

基金管理人、基金托管人及基金销售机构已就本报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本基金合同规定，于2013年10月18日将提交于本报告中财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，经审计会计师事务所审计，误导性陈述或重大遗漏。基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责原则履行受托职责，但不保证基金一定盈利，也不保证基金份额持有人资产不受损失。投资者应认真阅读基金合同和招募说明书，并了解基金的风险收益特征，投资于本基金，投资者将自行承担相应投资风险并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。
本报告日期为2013年7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金名称	国海富兰300指数增强
基金代码	450008
基金类别	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
跟踪基金基金份额净值	792.76, 860.62

本基金为主动管理型基金，通过量化风险管理方法，跟踪基金投资组合与标的指数的跟踪偏差，同时结合主动投资管理，在严格控制跟踪偏离度风险的基础上，力争获得超越基准比较基准的投资收益，追求基金资产的长期增值。在正常市场条件下，本基金业绩比较基准的年度收益预期为10%。

投资目标

本基金配置策略

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2013年9月30日)

投资策略	所跟踪的指数为 沪深300指数 。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的规定。
	本基金在数量化投资的基础上辅以适度主观判断进行(仓位调整、一级市场股权投资、择时调整、行业轮动、个股选择)和指数的主动管理。本基金采用分析技术和量化技术相结合的数量化投资组合。在投资组合构建之后,本基金通过比较检验与行业轮动和个股选择相结合的数量化投资组合。在投资组合构建之后,本基金通过比较检验与行业轮动和个股选择相结合的数量化投资组合。在投资组合构建之后,本基金通过比较检验与行业轮动和个股选择相结合的数量化投资组合。
	本基金通过对宏观经济和资本市场进行研究的基金投资,对利率行情、市场利率行情和利率预期、综合考量中国货币政策的传导和资金面的松紧态势、市场流动性的环境因素、国内通胀和全球通胀、全球主要经济体的经济态势。
	本基金通过克拉克资本管理投资组合(资产配置)基金研究团队及本基金

注:表中“证券从业年限”的计算标准为该名员工从事过所有诸如基金、证券、投资等相关金融领域的的工作年限的总和。

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。本基金投资运作符合有关法律、法规和基金合同的约定。

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年第三季度,国内A股市场出现了较大的反弹,其中沪深300指数上涨9.47%。回顾三季度,从宏观经济来看,国内经济复苏在经历二季度调整后,再次出现向好的趋势,PMI制造业采购经理人指数开始走好,经济数据超预期超市场预期。消费累受到经济活动活跃和中央反通胀的影响,但消费数据已经出现拐点趋势的态势。投资上,最大的亮点仍然来自房地产,无论房地产销售还是投资,都保持良好的增长态势,房价继续维持了上涨的态势,而且有蔓延的趋势。进出口方面,三季度数据超出市场预期,出现较大幅度的增长。流动性上,在“钱荒”之后,二季度的市场流动性大幅改善,银行间同业交易的市场利率持续接近正常水平,但实体经济融资的流动性仍然偏紧,融资成本依然较高,使得投资者更加钟爱成长股和科技股。三季度,传媒、手机游戏和“云”等主题概念表现强劲,但周期性行业表现出现了反弹,但力度比较弱,持续时间也很短。

三季度,主动管理部分从继续把握长期投资的角度出发,仍然配置了较为白酒板块和估值优势明显的金融等板块。在投资管理上,我们运用量化策略持续进行指数增强,同时控制主动投资风险。

4.4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
截至2013年9月30日,本基金基金份额净值790.90元。本报告期,基金份额净值上涨8.04%,同期业绩比较基准上涨8.02%,本基金超额收益率-0.98%,(跟踪误差率为2.61%)。本基金主动配置了较多的白酒行业和其它低估值行业,是三季度落后业绩指标的主要原因。

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5日至2013年9月30日)

The chart displays the performance of the Franklin & Templeton Invesco HS300 Index Enhanced Fund relative to its benchmark. The Y-axis represents the cumulative share net value growth rate, ranging from -10% to 10%. The X-axis represents time, from September 5, 2009, to September 30, 2013. The solid line represents the fund's performance, and the dashed line represents the benchmark. The fund's performance is generally in line with the benchmark, with a notable peak in early 2012 followed by a sharp decline.

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	124,250,885.40	86.14
2	其中:股票	124,250,885.40	86.14
3	固定收益投资	-	-
4	其中:债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
8	银行存款和结算备付金合计	18,489,480.42	12.82
9	其他各项资产	1,496,304.30	1.04
10	合计	144,236,670.12	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	采矿业	-	-
C	制造业	85,802,466.59	59.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	18,062,441.85	12.61
F	批发和零售业	-	-
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	7,106,008.80	4.96
J	金融业	13,132,694.00	9.17
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	147,274.16	0.10
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	124,250,885.40	86.74

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	002311	海大集团	686,055	8,575,687.50	5.99
2	002422	科伦药业	159,364	8,557,846.80	5.97
3	002415	海康威视	315,998	8,342,347.20	5.82
4	600166	福田汽车	1,379,840	7,313,152.00	5.11
5	002051	中工国际	271,409	6,283,118.35	4.39
6	300088	长信科技	273,604	5,286,029.28	3.69
7	300128	锦富新材	489,400	5,065,290.00	3.54
8	601166	兴业银行	443,000	4,948,310.00	3.45
9	601238	广汽集团	604,731	4,904,368.41	3.42
10	002375	亚厦股份	170,075	4,554,608.50	3.18

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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序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序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,无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:

四川国兴证券股份有限公司于2013年5月21日公告称,于2013年5月20日收到中国证监会稽查总队、四川证监局、四川证监局成都监管处通报,中国证监会决定对其交易调查。科伦药业作为主要关联方之一,2013年成都国兴证券有限责任公司存在未真实、完整、准确披露交易对价的情况以及违反《中国证券监督管理委员会公告[2012]第106号》规定的融资融券交易办理流程等违法违规行为。2013年5月30日获得了股东大会表决通过。截至本报告期末,立案调查仍在进行中,暂无相关事项发生。

本基金对科伦药业投资决策逻辑: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科技创新企业的经营理念,对股药的投决策逻辑符合公司投资制度的规定。

5.10.2 本基金本报告期投资的前十名股票中,无投资于被出具证监会行政处罚意见单之外的股票。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	64,097.57
2	应收证券清算款	1,427,434.42
3	应收股利	-
4	应收利息	2,204.94
5	应收申购款	2,567.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,496,304.30

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换债券。

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	187,401,795.40
本报告期基金总申购份额	1,932,747.89
减:本报告期基金总赎回份额	32,973,585.31
本报告期基金净变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	156,360,957.98

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况
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基金的情况。

§ 8 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	
基金管理人和本基金托管人的住所并登载于基金管理人网站:www.fsfund.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.fsfund.com 查阅。	

国海富兰克林基金管理有限公司
二〇一三年十月二十三日

富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金

【2013】第三季度报告

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的规定。

		§ 4 管理人报告			
姓名	职务	在本基金的基金经理期限 (任职日期 离任日期)	证券从业年限	说明	
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灵活配置混合基金的基金经理	2009-9-3	-	9年	赵晓东先生, 清华大学 MBA, 历任招商基金集团助理经理, 汇丰证券分析师, 上海交大新嘉坡分校教授和国富基金研究员, 国富基金历任研究员, 国富沪深300指数增强基金基金经理, 国富中小盘股票基金基金经理, 国富灵活配置混合基金基金经理, 国富沪深300指数增强基金基金经理。
张弘亮	量化指数投资、国富沪深300指数增强基金、国富中小盘股票基金、国富灵活配置混合基金的基金经理	2013-2-1	-	11年	张弘亮先生, CPA, 曾任神州大宇(上海)进出口有限公司, 中国软件大宇(上海)有限公司, 华任国富基金助理研究员, 国富基金研究员, 国富基金历任研究员, 国富沪深300指数增强基金基金经理, 国富中小盘股票基金基金经理, 国富灵活配置混合基金基金经理, 国富沪深300指数增强基金基金经理。

注:表中“证券从业年限”的计算标准为该名员工从事过所有诸如基金、证券、投资等相关金融领域的的工作年限的总和。

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。本基金投资运作符合有关法律、法规和基金合同的约定。

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年第三季度,国内A股市场出现了较大的反弹,其中沪深300指数上涨9.47%。回顾三季度,从宏观经济来看,国内经济复苏在经历二季度调整后,再次出现向好的趋势,PMI制造业采购经理人指数开始走好,经济数据超预期超市场预期。消费累受到经济活动活跃和中央反通胀的影响,但消费数据已经出现拐点趋势的态势。投资上,最大的亮点仍然来自房地产,无论房地产销售还是投资,都保持良好的增长态势,房价继续维持了上涨的态势,而且有蔓延的趋势。进出口方面,三季度数据超出市场预期,出现较大幅度的增长。流动性上,在“钱荒”之后,二季度的市场流动性大幅改善,银行间同业交易的市场利率持续接近正常水平,但实体经济融资的流动性仍然偏紧,融资成本依然较高,使得投资者更加钟爱成长股和科技股。三季度,传媒、手机游戏和“云”等主题概念表现强劲,但周期性行业表现出现了反弹,但力度比较弱,持续时间也很短。

三季度,主动管理部分从继续把握长期投资的角度出发,仍然配置了较为白酒板块和估值优势明显的金融等板块。在投资管理上,我们运用量化策略持续进行指数增强,同时控制主动投资风险。

4.4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
截至2013年9月30日,本基金基金份额净值790.90元。本报告期,基金份额净值上涨8.04%,同期业绩比较基准上涨8.02%,本基金超额收益率-0.98%,(跟踪误差率为2.61%)。本基金主动配置了较多的白酒行业和其它低估值行业,是三季度落后业绩指标的主要原因。

金融等板块。在投资管理上,我们运用量化策略协助进行指数增强,同时控制主动投资风险。

4.4.2 报告期内基金的投资组合报告

截至2013年9月30日,本基金份额净值为0.9000元。本报告期,基金份额净值上涨8.04%,同期业绩比较基准上涨10.02%,基金超额收益率-0.98%,年化跟踪误差为2.61%。本基金主动投资了较多的白酒行业及其他低估值行业,是三季度落后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	673,301,420.97	94.17
	其中:股票	673,301,420.97	94.17
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	-	-

富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金

【2013】第三季度报告

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:二〇一三年十月二十三日	§ 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10月18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。投资者有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读