

富兰克林国海成长动力股票型证券投资基金

[2012]第一季度报告

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
报告期:二〇一二年四月二十一日

§ 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。

基金托管人和中国银行股份有限公司承诺本基金合同约定，于2012年4月10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1月1日起至3月31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 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 2009年3月25日

报告期末基金份额总额 1,039,430,279.87份

本基金主要投资于具有内生性增长和外延式扩张的积极成长型行业，在控制风险的基础上，力求实现基金资产的长期增值。

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判断。

本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。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则，调整原则和调整范围，并进行定期或不定期的调整，以达到最佳的风险/收益比。

股票投资策略：本基金在适合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。

本基金股票的筛选分为三个层次：首先，成长型筛选是针对行业历史财务数据指标，应用数量模型筛选股票，逐层研究员实地调研推荐的股票，建立备选股库。

其次，对投资目标的商业模式进行分析，找出未来成长的动力，进而优化组合，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于市场条件所限，不易实施预定资产配置比例的全部资产。债券投资组合在组合久期管理、识别投资单曲线中价值低估的部位以及各类债券中价值低估的种类。

现金投资策略：本基金不直接将二级市场买入现金，可持有股票派发或可部分交易债券所含的现金。

业绩比较基准：85%×沪深300指数+10%×中债国债总指数(全价)+5%×同业存款利息率。

风险收益特征：本基金是股票型基金，属中较高收益，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

单位:人民币元

主要财务指标 报告期(2012年1月1日-2012年3月31日)

1.本期已实现收益 -85,090,838.42

2.本期利润 17,340,422.95

3.加权平均基金份额本期利润 0.0166

4.期末基金资产净值 846,564,496.28

5.期末基金份额净值 0.8145

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将低于列示数字。

2.本期实现收益扣除非经常性收入、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 本基金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

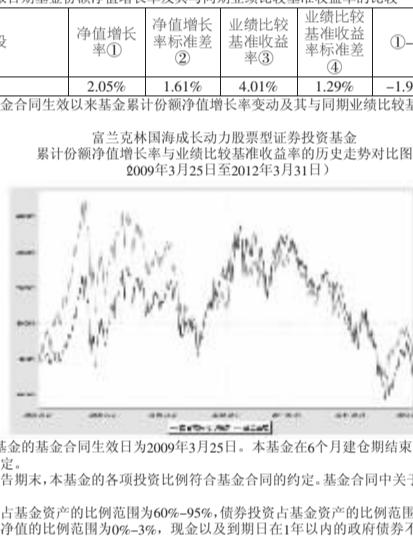
阶段 净值增长 纯值增长率 基础比例 基础收益 纯值增长率 基础比例 (1)-(3) (2)-(4)

过去三个月 2.05% 1.61% 4.01% 1.29% -1.96% 0.32%

3.2.2 本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同期业绩比较基准的历年走势对比如图

2009年3月25日至2012年3月31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%-4%，现金以及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，上市公司合并或分立等情形导致基金管理人无法判断投资组合是否符合上述约定的比例，基金管理人在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 离任日期 说明

刘伟伟 基金经理及行业研究主管 2011-7-27 - 6年 刘伟伟先生，复旦大学经济学硕士和上海海事大学工学学士，曾任长江巴黎富兰克林证券有限公司基金经理，高级研究员，富兰克林国海成长动力股票型证券投资基金和富兰克林国海深沪300指数增强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。

4.2 管理人对报告期内基金运作的合规性情况的说明

报告期内，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，在控制风险、保证基金份额持有人利益的前提下，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《公开公平交易制度》和《日间反向交易管理办法》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，其成交量较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的异常交易。

4.4 公平交易制度的执行情况

报告期内，公司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。

4.4.2 公平交易制度的执行情况

报告期内，公司严格按照《公开公平交易制度》和《日间反向交易管理办法》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，其成交量较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的异常交易。

4.5 管理人对报告期内基金运作的合规性情况的说明

报告期内，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，在控制风险、保证基金份额持有人利益的前提下，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。

4.6 管理人对基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.7 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.8 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.9 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.10 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.11 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.12 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.13 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.14 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.15 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.16 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.17 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.18 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.19 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.20 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.21 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.22 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.23 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.24 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.25 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.26 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.27 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.28 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.29 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.30 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.31 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.32 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.33 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.34 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.35 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.36 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.37 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.38 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.39 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.40 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.41 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.42 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明

本基金本报告期无重大事项。

4.43 管理人对本基金年度报告中重要事项的说明