

富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金

【2012】第一季度报告

基金管理人：富兰克林国海基金管理有限公司
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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年4月19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，保证复验内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

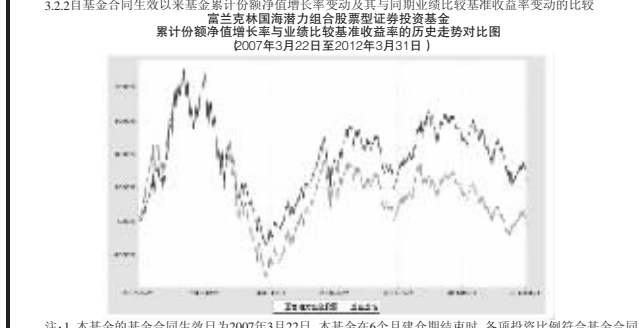
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证基金份额持有人本金不受损失或本金增值。

基金的过往业绩并不预示其未来表现，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 | 国富潜力组合股票 |
| 基金代码 | 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 | 4,451,640,763.68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。 |
| 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，到行业的发展战略，再到宏观经济形势，确定大类的资产配置。 |
| 投资策略 | 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。 |
| 业绩比较基准 | 85%×MSCI中国A股指数+10%×国债总指数(全价)+5%×同业存款利率 |
| 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 | 富兰克林国海基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 |

| 3.1 主要财务指标 | | §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 | | -223,905,565.47 | | | | |
| 2.本期利润 | | -115,133,167.25 | | | | |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | | -0.0257 | | | | |
| 4.期末基金份额净值 | | 3,914,765,679.85 | | | | |
| 5.期末基金份额净值 | | 0.8794 | | | | |
| 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 | -2.81% | 1.41% | 3.87% | 1.33% | -6.68% | 0.08% |



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、货币类资产以及中国证监会允许基金投资的其他品种和金融资产占基金资产的5%-40%，其中，基金现金类资产占基金资产的比例不低于10%；权证投资占基金资产净值的比例不超过3%。

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无法控制的因素导致投资比例不符合上述约定的比例的，基金管理人应在10个工作日内进行调整，以达到标准。法律法规另有规定的除外。

4、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 魏基经小组简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | 证券从业年限 | 说明 |
|-----|---|-------------|--------|--|
| 朱国庆 | 本基金和富兰克林国海国际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总行保险基金部投资经理，大鹏证券有限公司投资银行部副经理，平安证券有限公司销售交易部负责人，国富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、富兰克林国海国际回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理以及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 管理人对于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《富兰克林国海国际回报灵活配置混合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。基金投资组合符合有关法律、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和公平性、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防范。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，公司严格执行《公平交易管理制度》和《利用反向交易管理办法》对异常交易进行监控，报告期内公司不存在投资指令之间发生的同日反向交易，其成交较少的单边交易数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业绩表现

2012年1季度，在流动性宽松和经济增速缓慢回落背景下，极度悲观的股票市场估值修复、高弹性的行业、投资充分反映行业悲观预期的证券及房地产行业，以及低估值的家电商电及汽车等行业表现突出；而估值相对较高的消费行业如食品饮料、消费服务下降，出口行业、投资增速更趋疲软。本基金在把握市场轮动的节奏上，积极调整仓位并重点配置了基金面支持较强的消费类行业个股，这些行业在一季度的低迷表现是导致本基金净值低于业绩比较基准的主要原因。

4.4.2 报告期内基金业绩表现说明

截至报告期末，本基金期末净值为0.8794元，本报告期净值增长率为-2.81%，同期业绩比较基准增长率为3.87%，本基金落后业绩比较基准6.68个百分点。

展望未来，我们认为：股票市场中长期仍将获得流动性的有力支持，如果中国经济成功实现软着陆，中国股市将迎来中长期的投资机遇。目前来看，前期市场中成长性个股已经对经济转弱前期形成良好预期，而接棒下一轮、一个季度中国经济的转弱下行的投资、消费服务下降，出口行业、投资增速更趋疲软。本基金在把握市场轮动的节奏上，积极调整仓位并重点配置了基金面支持较强的消费类行业个股，这些行业在一季度的低迷表现是导致本基金净值低于业绩比较基准的主要原因。

| | |
|---|--|
| 基金管理人：国富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：二〇一二年四月十二日 | |
| §1 重要提示 | |
| 基金管理人及基金托管人本报告所载资料来自于公开信息，误导性陈述或者重大遗漏，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。 | |
| 本基金由中国银行股份有限公司根据基金合同约定，于2012年4月19日刊登了本公司的财务简报，净值表现及投资组合报告等内容，保证该信息不存在虚假记载、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，也不保证基金份额持有人不支付投资本金损失。投资者投资于本基金在运作过程中可能出现净值归零本基金的风险揭示书。 | |
| 本报告中财务资料未经审计。 | |

| | |
|------------------------|---|
| 本报告自2012年1月1日起至3月31日止。 | |
| §2 基金基本情况 | |
| 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 | 1,654,914,359.95份 |
| 投资目标 | 本基金投资于有较高成长性 and 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。 |
| | 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。 |
| 投资策略 | 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选策略。 |
| | 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 | 本基金属股票型基金，属于证券投资基金中的较高风险期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率 | |

| 主要财务指标 | | 报告期(2012年1月1日-2012年3月31日) | |
|----------------|--|---------------------------|--|
| | | 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 | | -91,682,018.05 | |
| 2.本期利润 | | 51,020,892.34 | |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | | 0.0303 | |
| 4.期末基金资产净值 | | 1,438,119,644.39 | |
| 5.期末基金份额净值 | | 0.869 | |

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:开放式基金的中申购赎回费等),计入费用后实际收益水平将低于所列数字。

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.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 | 3.33% | 1.63% | 3.76% | 1.69% | -0.43% | -0.06% |

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

| §8 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 | 193,585,000.00 | 4.94 |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 34,160,000.00 | 0.87 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 10,519,652.30 | 0.27 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 238,264,652.30 | 6.09 |

| §9 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 | | | | | |
|-------------------------------------|---------|--------|-----------|----------------|--------------|
| 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 | 1101022 | 11央票22 | 1,500,000 | 145,215,000.00 | 3.71 |
| 2 | 1101094 | 11央票94 | 500,000 | 48,370,000.00 | 1.24 |
| 3 | 122126 | 12国开02 | 341,600 | 34,160,000.00 | 0.87 |
| 4 | 110017 | 中海转债 | 64,730 | 6,063,259.10 | 0.15 |
| 5 | 113002 | 工行转债 | 41,160 | 4,536,393.20 | 0.11 |

| §10 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 | | | | | |
|--------------------------------------|---|---|---|---|---|
| 1 | 无 | - | - | - | - |
| 2 | 无 | - | - | - | - |
| 3 | 无 | - | - | - | - |
| 4 | 无 | - | - | - | - |
| 5 | 无 | - | - | - | - |

| §11 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资产支持证券投资明细 | | | | | |
|--|---|---|---|---|---|
| 1 | 无 | - | - | - | - |
| 2 | 无 | - | - | - | - |
| 3 | 无 | - | - | - | - |
| 4 | 无 | - | - | - | - |
| 5 | 无 | - | - | - | - |

| §12 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股指期货投资明细 | | | | | |
|--|---|---|---|---|---|
| 1 | 无 | - | - | - | - |
| 2 | 无 | - | - | - | - |
| 3 | 无 | - | - | - | - |
| 4 | 无 | - | - | - | - |
| 5 | 无 | - | - | - | - |

| §13 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贵金属投资明细 | | | | | |
|---------------------------------------|---|---|---|---|---|
| 1 | 无 | - | - | - | - |
| 2 | 无 | - | - | - | - |
| 3 | 无 | - | - | - | - |
| 4 | 无 | - | - | - | - |
| 5 | 无 | - | - | - | - |

| §14 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 | | | | | |
|--------------------------------------|---|---|---|---|---|
| 1 | 无 | - | - | - | - |
| 2 | 无 | - | - | - | - |
| 3 | 无 | - | - | - | - |
| 4 | 无 | - | - | - | - |
| 5 | 无 | - | - | - | - |

| §15 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 | | | | | |
|--------------------------------------|---|---|---|---|---|
| 1 | 无 | - | - | - | - |
| 2 | 无 | - | - | - | - |
| 3 | 无 | - | - | - | - |
| 4 | 无 | - | - | - | - |
| 5 | 无 | - | - | - | - |

| §16 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 | | | | | |
|--------------------------------------|---|---|---|---|---|
| 1 | 无 | - | - | - | - |
| 2 | 无 | - | - | - | - |
| 3 | 无 | - | - | - | - |
| 4 | 无 | - | - | - | - |
| 5 | 无 | - | - | - | - |

| §17 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 | | | | | |
|--------------------------------------|---|---|---|---|---|
| 1 | 无 | - | - | - | - |
| 2 | 无 | - | - | - | - |
| 3 | 无 | - | - | - | - |
| 4 | 无 | - | - | - | - |
| 5 | 无 | - | - | - | - |

| §18 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 | | | | | |
|--------------------------------------|---|---|---|---|---|
| 1 | 无 | - | - | - | - |
| 2 | 无 | - | - | - | - |
| 3 | 无 | - | - | - | - |
| 4 | 无 | - | - | - | - |
| 5 | 无 | - | - | - | - |

| §19 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 | | | | | |
|--------------------------------------|---|---|---|---|---|
| 1 | 无 | - | - | - | - |
| 2 | 无 | - | - | - | - |
| 3 | 无 | - | - | - | - |
| 4 | 无 | - | - | - | - |
| 5 | 无 | - | - | - | - |

| §20 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 | | | | | |
|--------------------------------------|---|---|---|---|---|
| 1 | 无 | - | - | - | - |
| 2 | 无 | - | - | - | - |
| 3 | 无 | - | - | - | - |
| 4 | 无 | - | - | - | - |
| 5 | 无 | - | - | - | - |

| §21 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 | | | | | |
|--------------------------------------|---|---|---|---|---|
| 1 | 无 | - | - | - | - |
| 2 | 无 | - | - | - | - |
| 3 | 无 | - | - | - | - |
| 4 | 无 | - | - | - | - |
| 5 | 无 | - | - | - | - |

| §22 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 | | | | | |
|--------------------------------------|---|---|---|---|---|
| 1 | 无 | - | - | - | - |
| 2 | 无 | - | - | - | - |
| 3 | 无 | - | - | - | - |
| 4 | 无 | - | - | - | - |
| 5 | 无 | - | - | - | - |

| §23 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 | | | | | |
|--------------------------------------|---|---|---|---|---|
| 1 | 无 | - | - | - | - |
| 2 | 无 | - | - | - | - |
| 3 | 无 | - | - | - | - |
| 4 | 无 | - | - | - | - |
| 5 | 无 | - | - | - | - |

| §24 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 | | | | | |
|--------------------------------------|---|---|---|---|---|
| 1 | 无 | - | - | - | - |
| 2 | 无 | - | - | - | - |
| 3 | 无 | - | - | - | - |
| 4 | 无 | - | - | - | - |
| 5 | 无 | - | - | - | - |

| §25 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 | | | | | |
|--------------------------------------|---|---|---|---|---|
| 1 | 无 | - | - | - | - |
| 2 | 无 | - | - | - | - |
| 3 | 无 | - | - | - | - |
| 4 | 无 | - | - | - | - |
| 5 | 无 | - | - | - | - |

| §26 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 | | | | | |
|--------------------------------------|---|---|---|---|---|
| 1 | 无 | - | - | - | - |
| 2 | 无 | - | - | - | - |
| 3 | 无 | - | - | - | - |
| 4 | 无 | - | - | - | - |
| 5 | 无 | - | - | - | - |

| §27 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 | | | | | |
|--------------------------------------|---|---|---|---|---|
| 1 | 无 | - | - | - | - |
| 2 | 无 | - | - | - | - |
| 3 | 无 | - | - | - | - |
| 4 | 无 | - | - | - | - |
| 5 | 无 | - | - | - | - |

| §28 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 | | | | | |
|--------------------------------------|---|---|---|---|---|
| 1 | 无 | - | - | - | - |
| 2 | 无 | - | - | - | - |
| 3 | 无 | - | - | - | - |
| 4 | 无 | - | - | - | - |
| 5 | 无 | - | - | - | - |

| §29 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 | | | | | |
|--------------------------------------|---|---|---|---|---|
| 1 | 无 | - | - | - | - |
| 2 | 无 | - | - | - | - |
| 3 | 无 | - | - | - | - |
| 4 | 无 | - | - | - | - |
| 5 | 无 | - | - | - | - |

| §30 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 | | | | | |
|--------------------------------------|---|---|---|---|---|
| 1 | 无 | - | - | - | - |
| 2 | 无 | - | - | - | - |
| 3 | 无 | - | - | - | - |
| 4 | 无 | - | - | - | - |
| 5 | 无 | - | - | - | - |

| §31 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 | | | | | |
|--------------------------------------|---|---|---|---|---|
| 1 | 无 | - | - | - | - |
| 2 | 无 | - | - | - | - |
| 3 | 无 | - | - | - | - |
| 4 | 无 | - | - | - | - |
| 5 | 无 | - | - | - | - |

| §32 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 | | | | | |
|--------------------------------------|---|---|---|---|---|
| 1 | 无 | - | - | - | - |
| 2 | 无 | - | - | - | - |
| 3 | 无 | - | - | - | - |
| 4 | 无 | - | - | - | - |
| 5 | 无 | - | - | - | - |

| §33 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 | | | | | |
|--------------------------------------|---|---|---|---|---|
| 1 | 无 | - | - | - | - |
| 2 | 无 | - | - | - | - |
| 3 | 无 | - | - | - | - |
| 4 | | | | | |