富兰克林国海恒久信用债券型证券投资基金

【2013】第四季度报告

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:二〇一四年一月二十二日

§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2014年1月16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10月1日起至12月31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	50,647,915.24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	37,854,034.33份	12,793,880.91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10月1日-2013年12月31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	-2,575,586.06	-1,364,131.84
2.本期利润	-1,742,022.44	-1,509,162.54
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0367	-0.0344
4.期末基金资产净值	37,355,993.95	12,573,631.17
5.期末基金份额净值	0.987	0.983

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	-3.99%	0.21%	-3.17%	0.11%	-0.82%	0.10%

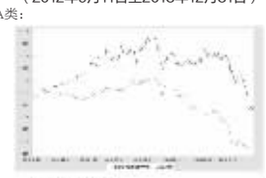
2、国富恒久信用债券C类:

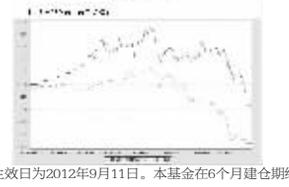
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.10%	0.22%	-3.17%	0.11%	-0.93%	0.11%

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12月31日)

1. 国富恒久信用债券A类:





注:本基金的基金合同生效日为2012年9月11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。

§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	公司固定收益投资总监,QDII投资总监,国富恒久信用债券基金的基金经理	2012-9-11	-	15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。历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。现任国海富兰克林基金管理有限公司固定收益投资总监,QDII投资总监,国富恒久信用债券基金的基金经理。
刘怡敏	国富中国收益混合基金、国富强化收益债券基金和国富恒久信用债券基金的基金经理	2012-9-11	-	10年	刘怡敏女士,CFA,四川大学金融学硕士。历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。现任国海富兰克林基金管理有限公司国富中国收益混合基金、国富强化收益债券基金和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2013年第四季度总体继续保持了相对来讲从紧的货币政策。 央行在市场本身流动性不好的情况下并没有对市场大量注入流动性,同时利率市场化和投资者比较谨慎的心态使市场短端利率在四季度一直保持了在高位震荡的势态,从而带动收益率曲线长端的上升。由于国债绝对收益率相对其它品种较低,同时投资者对货币政策的放松没有期待,大量的抛售导致国债收益率持续上升。今年总体的需求不振,高利率会对疲软的经济造成进一步的负面影响。由于外部成熟市场经济的进一步复苏和较强的房地产、基建固定资产投资使经济在四季度有所改善。 公布的PMI和汇丰PMI,以及工业增加值、社会消费品零售总额同比增长的数据都体现了经济稳定且有一定的改善,但持续性存疑。通货膨胀总体属于可控范围,疲软的经济、食品和非食品涨幅较小导致2013年通货膨胀压力不大,总体可控。 企业债在2013年四季度下跌明显,中债企业债总全价指数四季度总体下跌了3.08%。国债在四季度也维持三季度以来的弱势,中债国债总全价指数下跌3.25%。可转债在四季度随着股市的下跌出现了较大的跌幅,中标可转债指数在四季度下行了4.54%。本基金根据对信用债总体偏谨慎的看法,在信用债上保持了较低仓位,同时久期也较短。但基金在可转债上的投资对基金业绩有一定负面影响,基金的净值有所下降。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

国富恒久信用债 A 2013年四季度净值下跌了3.99%,同期比较基准的收益率 -3.17%,表现落后基准82个基点。国富恒久信用债 C 2013年四季度净值下跌了4.10%,同期比较基准的收益率为-3.17%,表现落后基准93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	43,683,729.00	73.26
	其中:债券	43,683,729.00	73.26
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	11,800,000.00	19.79
	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	2,732,381.75	4.58
6	其他资产	1,413,270.52	2.37
7	合计	59,629,381.27	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	2,587,260.00	5.18
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	40,580,719.00	81.28
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	515,750.00	1.03
8	其他	-	-
9	合计	43,683,729.00	87.49

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	122553	12虞交通	57,700	5,596,900.00	11.21
2	112126	12科伦01	50,000	4,875,000.00	9.76
3	122185	12力帆01	48,000	4,766,400.00	9.55
4	112080	12万向债	48,000	4,723,200.00	9.46
5	126011	08石化债	45,000	4,473,450.00	8.96

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,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

明如下:

四川科伦药业股份有限公司2013年5月21日公告披露,于2013年5月20日收到中国证监会稽查总队的《调查通知书》,因涉嫌信息披露违法违规,中国证监会决定对其立案调查。科伦药业表示主要是公司2011年收购崇州君健塑胶有限公司时存在未真实、准确、完整披露交易对方的情况及交易双方之间的关联关系的问题, 公司决定就收购君健塑胶100%股权事项按照关联交易的决策程序重新履行审议程序,并于2013年5月30日获得了股东大会表决通过。截至2013年12月31日,公司运行稳定,立案调查仍在进行中,暂无相关事项公告。

本基金对科伦药业投资决策说明: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本基金价值投资的理念,对该证券的投资决策遵循公司投资制度的规定。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	34,760.58
2	应收证券清算款	719,058.70
3	应收股利	-
4	应收利息	659,153.03
5	应收申购款	298.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,413,270.52

5.10.4 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	110018	国电转债	515,750.00	1.03

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	60,030,432.77	54,242,928.54
本报告期基金总申购份额	1,363,283.95	499.50
减:本报告期基金总赎回份额	23,539,682.39	41,449,547.13
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	37,854,034.33	12,793,880.91

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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该基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 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。

8.2 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。

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.ftsfund.com 查阅。

国海富兰克林基金管理有限公司
二〇一四年一月二十二日

富兰克林国海亚洲(除日本)机会股票型证券投资基金

【2013】第四季度报告

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:二〇一四年一月二十二日

§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2014年1月16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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富亚洲机会股票(QDII)
基金主代码	457001
交易代码	457001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年2月22日
报告期末基金份额总额	41,582,606.14份
投资目标	本基金的投资目标是通过投资在亚洲地区(不包括日本)证券市场进行交易以及公司总部或经营范围在亚洲地区(不包括日本)的上市公司以实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金在投资过程中首先强调亚洲国家和地区上市公司的品质与成长性的结合,采取"自下而上"的选股策略,注重个股成长性指标分析,挖掘拥有更佳成长特性的公司,构建股票池。同时,在亚洲国家和地区经济发展格局下,注重各区域市场环境、政经前景分析,甄别不同亚洲国家与地区、行业与板块的投资机会,优先考虑国家与地区的资产配置,决定行业与板块的基本布局,并从中筛选出具有国际比较优势的优质上市公司。最后通过深入的投资价值评估,形成优化的投资组合。 在固定收益类投资部分,其资产布局坚持安全性、流动性和收益性为资产配置原则,并结合现金管理、货币市场工具等来制订具体策略。
业绩比较基准	MSCI亚洲(除日本)净总收益指数
风险收益特征	本基金为区域性股票型证券投资基金,基金预期投资风险收益水平高于混合型基金和债券型基金,属于较高预期风险、较高预期收益的基金品种。
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
境外投资顾问英文名称	Franklin Advisers, Inc.,
境外投资顾问中文名称	富兰克林顾问公司
境外资产托管人英文名称	JP Morgan Chase Bank, National Association
境外资产托管人中文名称	摩根大通银行

§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10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	1,169,377.63
2.本期利润	1,985,310.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.0419
4.期末基金资产净值	42,411,634.59
5.期末基金份额净值	1.020

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	3.66%	0.61%	3.25%	0.70%	0.41%	-0.09%

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

富兰克林国海亚洲(除日本)机会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
(2012年2月22日至2013年12月31日)

注:本基金的基金合同生效日为2012年2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。

§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		
曾宇	国富亚洲机会股票(QDII)基金经理	2012-2-22	-	9年	曾宇先生,法国籍,CFA,巴黎高等商学院研究生硕士。历任汇丰集团信汇资产管理公司基金经理助理,交易员,Financière de l'Echiquier基金经理助理,股票分析师。现任国海富兰克林基金管理有限公司国富亚洲机会股票(QDII)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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
斯蒂芬?多佛(Stephen H.Dover)	董事总经理和国际首席投资官	29年	他负责韩国、巴西和印度地区管理和销售的基金产品和其他受托管理资产的投资,以及富兰克林名下的亚洲股权类成长性投资产品的投资。他也是国海富兰克林基金管理有限公司投资团队的顾问。
苏库玛?拉贾(Sukumar Rajah)	常务董事和亚洲权益资本的首席投资官	23年	他负责印度权益类投资团队,并管理印度国内的富兰克林权益类基金,富兰克林印度基金和印度以外的机构帐户。

4.3 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《富兰克林国海亚洲(除日本)机会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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1报告期内基金投资策略和运作分析

四季度亚洲市场继续反弹,海外市场对美联储退出量化宽松政策的担心有所缓解,主要亚洲市场股市均有不同程度上涨。 由于受国内政治局势动荡的影响,投资基金从泰国市场撤离,导致该市场下跌。

本季度,国富亚洲机会基金保持较高的股票仓位,加大了持股的集中度。

4.5.2报告期内基金的业绩表现

本基金净值在四季度上涨3.66%。相比之下,业绩比较基准(MSCI亚洲除日本净总收益指数,以美元计价)同期上涨3.25%。同期人民币对美元的升值,部分拖累了基金净值的表现。基金业绩表现优于比较基准的主要原因为部分重仓股票表现达到预期。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	38,656,549.17	88.93
	其中:普通股	33,707,977.12	77.55
	存托凭证	4,948,572.05	11.38
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	1,812,001.73	4.17
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	2,370,325.25	5.45
8	其他资产	629,716.98	1.45
9	合计	43,468,593.13	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
香港	12,242,906.44	28.87
韩国	7,303,154.70	17.22
美国	6,416,044.05	15.13
台湾	4,594,183.00	10.83
新加坡	3,499,197.92	8.25
泰国	2,764,936.97	6.52
印度尼西亚	1,580,204.82	3.73
英国	243,266.31	0.57
马来西亚	12,654.96	0.03
合计	38,656,549.17	91.15

注:以上国家(地区)均按照股票及存托凭证上市交易地点进行统计。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
材料	610,311.04	1.44
电信服务	-	-
信息技术	12,629,310.63	29.78
非必需消费品	7,607,352.71	17.94
必需消费品	310,760.05	0.73
能源	3,376,579.73	7.96
保健	1,739,839.51	4.10
金融	9,807,022.62	23.12
工业	1,004,485.34	2.37
公用事业	1,570,887.54	3.70
合计	38,656,549.17	91.15

注:以上分类采用GICS行业分类标准。

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	Taiwan Semicon. Manufacturing	台积电	BBG000BN2JD8	台湾-台湾证券交易所	台湾	140,000	3,021,143.12	7.12
2	Samsung Electronics Co Ltd	三星电子	BBG000BCY2S8	韩国-韩国证券交易所	韩国	280	2,231,077.47	5.26
3	Ezion Holdings Ltd	-	BBG000C1NPM8	新加坡-新加坡证券交易所	新加坡	170,800	1,831,272.30	4.32
4	AIA Group Ltd	友邦保险	BBG0016XR1Q8	香港-香港联合交易所	香港	56,600	1,731,074.04	4.08
5	Tencent Holdings Ltd	腾讯	BBG000BJ35N5	香港-香港联合交易所	香港	4,300	1,672,138.24	3.94
6	ICICI Bank Ltd	-	BBG000DRM796	美国-纽约证券交易所	美国	7,200	1,631,676.77	3.85
7	China Resources Gas Group Ltd	华润燃气	BBG000DP29N2	香港-香港联合交易所	香港	74,000	1,570,887.54	3.70
8	China Construction Bank Corp	中国建设银行	BBG000NW2S18	香港-香港联合交易所	香港	301,000	1,384,433.10	3.26
9	Baidu Inc/China	百度	BBG000QXWRM9	美国-纳斯达克	美国	1,210	1,312,265.05	3.09
10	Google Inc	谷歌	BBG000BHST05	美国-纳斯达克	美国	190	1,298,242.79	3.06

注:1、本基金对以上证券代码采用彭博BBG-ID。

2、上述表格"所属国家(地区)"均按照股票及存托凭证上市交易地点统计。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	iShares S&P India Nifty 50	ETF	开放式基金	BlackRock Fund Advisor	1,368,879.04	3.23
2	iShares MSCI Philippines	ETF	开放式基金	BlackRock Fund Advisor	443,122.69	1.04

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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	272,158.94
3	应收股利	2,076.73
4	应收利息	240.51
5	应收申购款	185,439.42
6	其他应收款	169,801.38
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	629,716.98

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	58,712,590.67
本报告期基金总申购份额	4,079,016.51
减:本报告期基金总赎回份额	21,209,001.04
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	41,582,606.14

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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该基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准富兰克林国海亚洲机会(除日本)股票型证券投资基金设立的文件;

2、《富兰克林国海亚洲机会(除日本)股票型证券投资基金基金合同》;

3、《富兰克林国海亚洲机会(除日本)股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《富兰克林国海亚洲机会(除日本)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

基金管理人和基金托管人的住所并登载于基金管理人网站:www.ftsfund.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.ftsfund.com 查阅。

国海富兰克林基金管理有限公司
二〇一四年一月二十二日

富兰克林国海研究精选股票型证券投资基金

【2013】第四季度报告

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:二〇一四年一月二十二日

§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2014年1月16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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富研究精选股票
基金主代码	450011
交易代码	450011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年5月22日
报告期末基金份额总额	48,153,692.32份
投资目标	本基金通过对企业基本面全面、深入的研究,持续挖掘具有长期发展潜力和估值优势的上市公司,实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1、股票投资策略 本基金管理人采取积极的股票选择策略,旨在依托本公司的研究平台,综合采用基本面分析和深入调查研究相结合的研究方法,以"自下而上"的方式精选出具备可持续的竞争优势、杰出的成长潜质、出色的经营管理能力,同时有合理估值的上市公司,构建投资组合。 2、行业配置策略 本基金采取"自上而下"的方式进行行业配置,即根据宏观经济周期、国家产业政策、行业景气度和行业竞争格局等因素进行深入分析,结合行业盈利趋势预测、行业整体估值水平和市场特征等,进行综合的行业投资价值评估。 3、资产配置策略 本基金贯彻"自上而下"的资产配置策略,通过对宏观经济周期、国家经济政策、证券市场流动性和大类资产相对收益特征等因素的综合分析,在遵守大类资产投资比例限制的前提下进行积极的资产配置,对基金组合中股票、债券、短期金融工具的配置比例进行调整和优化,平衡投资组合的风险与收益。本基金在进行资产配置时,重点考察宏观经济状况、资金流动性、资产估值水平和市场因素这四个方面。 4、债券投资策略 本基金通过对宏观经济、货币政策、财政政策、资金流动性等影响市场利率的主要因素进行深入研究,结合新券发行情况,综合分析市场利率和信用利差的变动趋势,采取久期调整、收益率曲线配置和券种配置等积极投资策略,把握债券市场投资机会,以获取稳健的投资收益。 5、股指期货投资策略 本基金在进行股指期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中债国债总指数(全价)收益率×20%
风险收益特征	本基金是股票型基金,属于证券投资基金中的较高预期风险和较高预期收益品种,其预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型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10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	2,452,583.52
2.本期利润	2,624,017.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.0552
4.期末基金资产净值	53,478,214.37
5.期末基金份额净值	1.111

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	2.59%	1.18%	-3.22%	0.90%	5.81%	0.28%

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

富兰克林国海研究精选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
(2012年5月22日至2013年12月31日)