富兰克林国海中国收益证券投资基金

【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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	国富中国收益混合
基金主代码	450001
交易代码	450001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年6月1日
报告期末基金份额总额	1,108,440,946.57份
投资目标	本基金以富兰克林邓普顿投资集团环球资产管理平台为依托,在充分结合国内新兴证券市场特性的原则下,通过投资稳健分红的股票和各种优质的债券,达到基金资产稳健增长的目的,为投资者创造长期稳定的投资收益。
投资策略	资产配置量化策略: 一般情况下,投资决策委员会负责基金资产的配置策略,并采用资产配置分析会的形式来实施,以资产配置分析会的组织形式保证资产配置决策的正确性和科学性。 本基金通常以每个季度为一个调整周期,在资产配置分析会上,对拟定的投资组合调整方案进行检验。基金经理负责提交一份对未来一个季度投资组合建议的调整报告,供委员会讨论,形成最终结论,投资总监在投资决策委员会的授权下,根据市场变化情况拥有一定权限对投资组合进行灵活调整。 股票选择策略: 为了能够恰当地运用富兰克林邓普顿投资集团的全球化标准,股票分析员必须对行业的整体趋势和该行业在中国的具体特点有一个深入而清楚的研究。之后,股票分析员以行业整体趋势为背景,寻找最契合所在行业发展趋势的公司,并着重评估公司管理层、公司战略、公司品质以及潜在的变化和风险等基本因素;通过综合最优评价系统对潜在的股票进行优化分析。 债券投资策略: 本基金债券组合的回报来自于三个方面:组合的久期管理,识别收益率曲线中价值低估的部分以及识别各类债券中价值低估的种类(例如企业债存在信用升级的潜力)。
业绩比较基准	40%×富时中国A200指数+ 55%×中国国债指数(全价)+5%×同业存款息率
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中收益稳定、风险较低的品种。风险系数介于股票和债券之间。
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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	-3,331,269.02
2.本期利润	20,620,624.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.0176
4.期末基金资产净值	583,162,692.26
5.期末基金份额净值	0.5261

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。

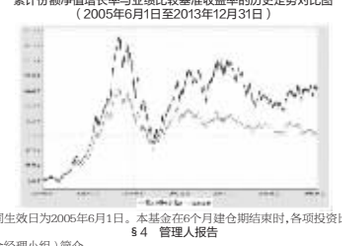
3.2 基金净值表现

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	3.56%	0.91%	-3.05%	0.47%	6.61%	0.44%

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

富兰克林国海中国收益证券投资基金
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
(2005年6月1日至2013年12月31日)



注:本基金的基金合同生效日为2005年6月1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		
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	2010-3-27	-	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。
徐荔蓉	公司副总经理、投资总监、研究分析部总经理,国富中国收益混合基金和国富研究精选股票基金基金经理	2010-9-29	-	16年	徐荔蓉先生,CFA,CPA(非执业),律师(非执业),中央财经大学经济学硕士,历任中国技术进出口总公司金融部副总经理、融通基金管理有限公司基金经理、中万巴黎基金管理有限公司(现"申万菱信基金管理有限公司")基金经理,国海富兰克林基金管理有限公司高级顾问、资产管理部总经理兼投资经理,现任国海富兰克林基金管理有限公司副总经理,投资总监,研究分析部总经理,国富中国收益混合基金和国富研究精选股票基金基金经理。

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《富兰克林国海中国收益证券投资基金合同》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

股票市场在四季度保持了震荡格局,沪深300指数下跌3.28%,而四季度创业板指数全年首次跑输沪深300指数,下跌4.64%,但全年仍战胜沪深300指数85%以上。本基金在四季度继续坚持相对均衡的持仓策略,重点关注中市值和收益风险比较高的公司,并根据市场情况对获利品种进行了一定的波段操作。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金四季度净值上涨3.56%,较大幅度战胜业绩基准,全年也大幅度战胜了业绩基准,从归因分析的角度看,主要贡献来自于部分基金长期持有的个股当季表现良好,同时对部分周期类公司的波段操作也提供了较好贡献。

§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	368,249,412.46	62.65
	其中:股票	368,249,412.46	62.65
2	固定收益投资	204,164,285.30	34.73
	其中:债券	204,164,285.30	34.73
	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	2,446,623.91	0.42
6	其他资产	12,931,996.66	2.20
7	合计	587,792,318.33	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	307,912,406.82	52.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	11,307,105.64	1.94
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	31,086,000.00	5.33
J	金融业	17,943,900.00	3.08
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	-	-
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	368,249,412.46	63.15

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	600309	万华化学	2,049,839	42,431,667.30	7.28
2	600600	青岛啤酒	831,341	40,694,141.95	6.98
3	300124	汇川技术	687,145	40,191,111.05	6.89
4	000338	潍柴动力	1,903,766	36,171,554.00	6.20
5	002230	科大讯飞	600,000	28,710,000.00	4.92
6	600801	华新水泥	1,969,829	23,913,724.06	4.10
7	600276	恒瑞医药	585,000	22,218,300.00	3.81
8	002563	森马服饰	699,999	18,822,973.11	3.23
9	601318	中国平安	430,000	17,943,900.00	3.08
10	600559	老白干酒	604,380	15,695,748.60	2.69

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	19,245,082.00	3.30
2	央行票据	29,925,000.00	5.13
3	金融债券	49,550,000.00	8.50
	其中:政策性金融债	49,550,000.00	8.50
4	企业债券	47,949,499.30	8.22
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	57,494,704.00	9.86
8	其他	-	-
9	合计	204,164,285.30	35.01

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	110015	石化转债	576,650	54,989,344.00	9.43
2	122065	11上港01	338,510	33,658,049.30	5.77
3	1101081	11央行票据81	300,000	29,925,000.00	5.13
4	110317	11进出17	300,000	29,676,000.00	5.09
5	130218	13国开18	200,000	19,874,000.00	3.41

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、处罚的情况说明如下:

中国平安保险(集团)股份有限公司控股子公司平安证券有限责任公司(以下简称"平安证券")于2013年9月24日收到《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》(【2013】48号),对平安证券在推荐万福生科IPO过程中,未能勤勉尽责地履行法定职责、出具的保荐书存在虚假记载给予处罚,责令平安证券改正违法行为,给予警告,没收业务收入2,555万元,并处以5,110万元罚款,暂停保荐业务许可3个月。中国平安保险(集团)股份有限公司表示,作为平安证券的控股股东,将积极督促平安证券严格按照中国证监会的要求缴纳罚没款,持续进行整改,切实保护投资者利益。

本基金对中国平安投资决策说明:本公司的投研团队经过充分研究认为该事件的负面影响在前期的股价表现中已反映完毕,我们买入中国平安主要是看好其保险业务领域的竞争力和集团综合化金融平台未来的业务拓展空间,平安证券此次事件不影响中国平安的长期价值。

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(元)
1	存出保证金	160,382.92
2	应收证券清算款	10,008,333.33
3	应收股利	-
4	应收利息	2,722,407.18
5	应收申购款	40,873.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,931,996.66

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	110015	石化转债	54,989,344.00	9.43

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	1,200,524,402.76
本报告期基金总申购份额	3,145,816.10
减:本报告期基金总赎回份额	95,229,272.29
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,108,440,946.57

§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中国收益证券投资基金设立的文件;
2、《富兰克林国海中国收益证券投资基金基金合同》;
3、《富兰克林国海中国收益证券投资基金招募说明书》;
4、《富兰克林国海中国收益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

富兰克林国海潜力组合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	3,559,070,066.49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10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	144,388,572.03
2.本期利润	-76,739,720.85
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0212
4.期末基金资产净值	3,627,336,094.18
5.期末基金份额净值	1.0192

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。

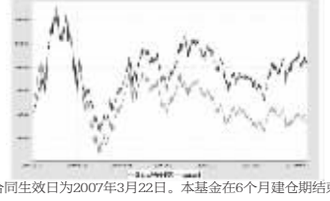
3.2 基金净值表现

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	-2.06%	1.23%	-2.81%	0.96%	0.75%	0.27%

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12月31日)



注: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。

§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	公司权益投资总监,国富潜力组合股票基金和国富策略回报混合基金的基金经理	2007-3-22	-	15年	朱国庆先生,CFA,CPA,复旦大学应用经济学硕士,历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,国海富兰克林基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理。现任国海富兰克林基金管理有限公司权益投资总监,国富潜力组合股票基金和国富策略回报混合基金的基金经理。

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 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年四季度股票市场呈现区间震荡,沪深300指数在期间下跌3.28%。十八大三中全会通过的改革决定极大地提升了海内外投资者对中国长期经济前景的信心;同时,流动性冲击和现有经济格局的转型压力又构成了股市的短期风险。我们认为,只有顺应改革大方向的行业和公司才能在未来的经济格局中做强做大,这也是我们未来投资的重点。本季度表现突出的行业是家电、农业、军工、机械、非银金融、建材、纺织服装等行业,而传统周期性行业如煤炭、有色、地产、银行表现远远落后市场,前期表现出色的传媒、通讯以及大众食品等行业也出现深度调整。本基金在农业、纺织服装以及建材等行业配置比例较高,这部分股票表现较好,这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1.0192元,本报告期净值增长率为-2.06%,同期业绩比较基准增长率为-2.81%,本基金战胜业绩比较基准0.75%。

§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	2,991,735,494.40	82.22
	其中:股票	2,991,735,494.40	82.22
2	固定收益投资	169,127,000.00	4.65
	其中:债券	169,127,000.00	4.65
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	372,500,770.15	10.24
	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	28,111,383.98	0.77
6	其他资产	77,074,901.44	2.12
7	合计	3,638,549,549.97	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	30,727,882.09	0.85
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,394,191,768.23	66.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	176,353,108.12	4.86
F	批发和零售业	6,873,480.00	0.19
G	交通运输、仓储和邮政业	82,243,191.76	2.27
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	94,292,471.84	2.60
K	房地产业	122,691,741.86	3.38
L	租赁和商务服务业	84,361,850.50	2.33
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	2,991,735,494.40	82.48

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	600276	恒瑞医药	9,012,990	342,313,360.20	9.44
2	002140	东华科技	9,350,642	176,353,108.12	4.86
3	600585	海螺水泥	10,017,139	169,890,677.44	4.68
4	002385	大北农	10,089,328	164,960,512.80	4.55
5	002422	科伦药业	2,954,819	135,596,643.91	3.74
6	002022	科华生物	7,979,758	134,219,529.56	3.70
7	600312	平高电气	12,118,465	122,396,496.50	3.37
8	600801	华新水泥	9,526,049	115,646,234.86	3.19
9	002563	森马服饰	4,291,870	115,408,384.30	3.18
10	600422	昆明制药	4,494,630	106,028,321.70	2.92

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	-	-
3	金融债券	169,127,000.00	4.66
	其中:政策性金融债	169,127,000.00	4.66
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	169,127,000.00	4.66

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	130327	13进出27	1,000,000	99,270,000.00	2.74
2	130201	13国开01	500,000	49,995,000.00	1.38
3	130236	13国开36	200,000	19,862,000.00	0.55
4	-	-	-	-	-
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@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,对该股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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,062,869.36
2	应收证券清算款	72,426,838.67
3	应收股利	-
4	应收利息	3,556,225.02
5	应收申购款	28,968.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	77,074,901.44

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期内未持有处于转股期间的可转债。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002022	科华生物	134,219,529.56	3.70	重大事项停牌

§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	3,697,697,769.23
本报告期基金总申购份额	82,640,514.62
减:本报告期基金总赎回份额	221,268,217.36
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,559,070,066.49

§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。

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

富兰克林国海弹性市值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	国富弹性市值股票
基金主代码	450002
交易代码	450002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年6月14日
报告期末基金份额总额	2,630,871,281.78份
投资目标	本基金以富兰克林邓普顿投资集团环球资产管理平台为依托,在充分结合国内新兴证券市场特性的原则下,通过主要投资于具有独特且可持续竞争优势、未来收益具有成长性的上市公司股票,辅助投资于资产价值低估的上市公司股票,以达到基金财产长期增值的目的。
投资策略	资产配置策略: 一般情况下,投资决策委员会负责基金财产的配置策略,并采用资产配置分析会的形式来实施,以资产配置分析会的组织形式保证资产配置决策的正确性和科学性。资产配置分析会由投资总监主持,基金经理和研究部总监参加。 在具体的资产配置过程中,本基金采用"自下而上"的资产配置方法,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,确定本基金财产配置最终的选择标准。 股票选择策略: 本基金重点关注和选择具有成长性的股票,那些收益增长潜力尚未完全反映在目前股价上的股票构成了本基金投资组合的基础,在此基础上,再根据市场机会的变化,捕捉套利性和特殊性机会,以降低基金的整体风险并提升基金的超额收益。 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	70%×MSCI中国A股指数+ 25%×中债国债总指数(全价)+ 5%×同业存款息率
风险收益特征	本基金是一只主动投资的股票型基金,属于股票型基金中的中高风险品种,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10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	3,359,048.85
2.本期利润	-72,884,158.15
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0269
4.期末基金资产净值	3,348,680,571.21
5.期末基金份额净值	1.2728

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。

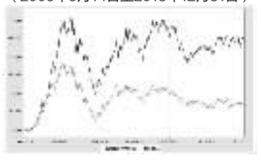
3.2 基金净值表现

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	-2.02%	1.13%	-2.82%	0.80%	0.80%	0.33%

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

富兰克林国海弹性市值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
(2006年6月14日至2013年12月31日)



注:本基金的基金合同生效日为2006年6月14日。本基金在6个月建