富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金

【2013】年度报告摘要

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:二〇一四年三月三十一日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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3月28日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2013年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	国富深化价值股票
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	2008年7月3日
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
报告期末基金份额总额	905,448,086.36份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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,针对证券市场发展中出现的结构性特征,投资于具有估值优势和成长潜力的上市公司的股票以及各种投资级债券,争取达到基金财产长期稳定增值的目的。
投资策略	本基金采取"自下而上"的选股策略和"自上而下"的资产配置相结合的主动投资管理策略。 股票选择策略: 本基金运用双层次价值发现模型进行股票选择。首先运用数量化的估值方法辨识上市公司的"初级价值",并选取出估值水平低于市场平均的价值型股票形成初级股票池;之后通过分析初级股票池中上市公司的盈利能力、资产质量、成长潜力等各项动态指标,发掘出目前价值低估、未来具有估值提升空间的股票,也就是在初级价值股票中进行价值精选,发掘上市公司的"深化价值"以形成次级股票池。 资产配置策略: 本基金主要根据宏观经济、政策环境、利率走势、市场资金构成及流动性情况,通过深入的数量化分析和基本面研究,制定本基金股票、债券、现金等大类资产的配置比例、调整原则和调整范围。 债券投资策略: 债券投资组合的回报主要来自于组合的久期管理、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)。为了有助于辨别出恰当的债券久期,并找到构造组合达到这一久期的最佳方法,基金管理人将集中使用基本面分析和技术分析,通过对个券的全面和细致的分析,最后确定债券组合的构成。
业绩比较基准	85%×沪深300指数+15%×中债国债总指数(全价)
风险收益特征	本基金为价值型股票证券投资基金,具有较高风险和较高收益的特征,其预期的收益和风险都高于混合型基金、债券基金和货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		国海富兰克林基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	储丽莉	李芳菲
	联系电话	021-3855 5555	010-6606 0069
	电子邮箱	service@ftsfund.com	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		400-700-4518.9510-5680和021-38789555	95599
传真		021-6888 3050	010-6320 1816

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.ftsfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2013年	2012年	2011年
本期已实现收益	155,061,289.66	-7,193,472.12	-114,163,752.93
本期利润	123,438,143.45	308,830,302.22	-512,547,134.71
加权平均基金份额本期利润	0.0593	0.2092	-0.4393
本期加权平均净值利润率	5.05%	17.46%	-30.49%
本期基金份额净值增长率	5.35%	19.11%	-25.37%
3.1.2 期末数据和指标	**2013年末**	**2012年末**	**2011年末**
期末可供分配利润	62,749,796.01	24,102,943.77	240,633,607.51
期末可供分配基金份额利润	0.0693	0.0095	0.1886
期末基金资产净值	1,078,156,753.54	2,858,956,923.14	1,516,849,321.59
期末基金份额净值	1.191	1.131	1.189

注:1. 上述财务指标采用的计算公式,详见证监会发布的证券投资基金信息披露编报规则－第1号《主要财务指标的计算及披露》。
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. 期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。
4. 上述基金业绩指标不包括持有人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要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1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

3.1.1 期间数据和指标	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-1.65%	1.18%	-3.23%	0.96%	1.58%	0.22%
过去六个月	5.62%	1.11%	4.08%	1.10%	1.54%	0.01%
过去一年	5.35%	1.10%	-7.16%	1.19%	12.51%	-0.09%
过去三年	-6.36%	1.10%	-21.96%	1.13%	15.60%	-0.03%
过去五年	86.49%	1.28%	24.29%	1.32%	62.20%	-0.04%
自基金合同生效起至今	71.87%	1.24%	-9.66%	1.48%	81.53%	-0.24%

注:根据基金合同中投资策略及投资限制的有关规定,本基金的业绩比较基准=沪深300指数×85%+中债国债总指数(全价)×15%,本基金股票投资部分的业绩比较基准采用沪深300指数,债券投资部分的业绩比较基准采用中债国债总指数(全价),两个指数均具有较强的代表性。

本基金每个交易日对业绩比较基准进行再平衡处理,1日收益率(Benchmark1)按下列公式计算:

Benchmark1 = 85%×(沪深300指数t/沪深300指数t-1) +15%×(中债国债总指数(全价)t /中债国债总指数(全价)t-1)

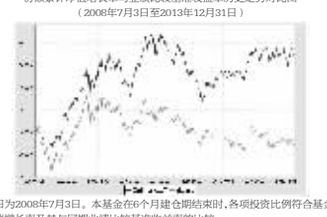
其中,t=1,2,3,…, T,T表示时间截止日。

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

富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2008年7月3日至2013年12月31日)

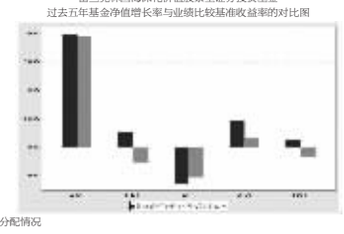


注:本基金的基金合同生效日为2008年7月3日。本基金在6个月建仓期结束时,各项投资比例符合基金合同约定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金

过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



3.3过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2013	0.000	0.00	0.00	0.00	-
2012	2.700	778,423,735.05	138,574,431.35	916,998,166.40	-
2011	0.000	0.00	0.00	0.00	-
合计	2.700	778,423,735.05	138,574,431.35	916,998,166.40	-

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1基金管理人及其管理基金的经验

国海富兰克林基金管理有限公司成立于2004年11月,由国海证券股份有限公司和富兰克林邓普顿投资集团全资子公司邓普顿国际股份有限公司共同出资组建,目前公司注册资本2.2亿元人民币,国海证券股份有限公司持有51%的股份、邓普顿国际股份有限公司持有49%的股份。

国海证券股份有限公司是国内A股市场第16家上市券商,是拥有全业务牌照,营业网点遍布中国主要城市的全国性综合类证券公司。富兰克林邓普顿投资集团是世界知名基金管理公司,在全球市场上有超过60年的投资管理经验。国海富兰克林基金管理有限公司引进富兰克林邓普顿投资集团享誉全球的投资机制、研究平台和风险控制体系,借助国海证券股份有限公司的综合业务优势,力争成为国内一流的基金管理公司。

本公司具有丰富的管理基金经验。截至本报告期末,从2005年6月第一只基金成立到现在,本公司已经成功管理了15只基金产品(包含A、C类债券基金)。

4.1.2基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张晓东	公司副总经理、公募投资决策委员会主席、首席基金经理、国富弹性市值股票基金和国富深化价值股票基金基金经理	2008-07-03	-	20年	张晓东先生,美国多米尼克学院国际经济政治分析硕士。历任中国企业管理无锡培训中心助教,中欧管理研究生项目(现改为中欧国际管理学院)助教/市方院长助理,无锡虹美电器集团销售/项目经理,美国纽堡太平洋投资管理公司高级投资经理,阳光国际管理公司董事,中信资本市场控股公司董事(非董事会成员),国海富兰克林基金管理有限公司基金经理。现任国海富兰克林基金管理有限公司副总经理,公募投资决策委员会主席,首席基金经理,管理国富弹性市值股票基金和国富深化价值股票基金。
吴西燕	公司高级研究员,国富弹性市值股票基金和国富深化价值股票基金基金经理助理。	2012-08-09	-	7年	吴西燕女士,上海财经大学硕士,曾任中国建设银行深圳分行会计。现任国海富兰克林基金管理有限公司高级研究员,国富弹性市值股票基金和国富深化价值股票基金基金经理助理。

注:1. 表中"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期,其中,首任基金经理的"任职日期"为基金合同生效日。
2. 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《富兰克林国海深化价值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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1公平交易制度和控制方法

公司建立了《公平交易管理制度》,确保公司旗下投资组合能够得到公平对待,避免各种投资组合之间的利益输送行为。我们主要从如下几个方面对公平交易进行控制:

1.在研究信息共享方面,投资研究等部门通过定期的例会沟通机制,就相关议题进行讨论;公司建立了统一的研究平台,研究报告信息通过研究平台进行发布。

2.建立投资对象备选库,股票及债券的入库需要由研究报告支持作为依据,并经过相关领导审批;建立研究报告的定期更新机制。

3.在投资决策方面,公司在各类资产管理业务之间建立防火墙,确保业务隔离及人员隔离,同时各投资组合经理投资决策保持独立。

4.公司对所有投资组合的交易指令实行集中交易,公司在交易系统中设置公平交易功能,按照时间优先、价格优先的原则执行各账户所有指令;公司建立和完善了对债券一级市场申购、非公开发行股票申购等交易分配制度,以确保相关投资组合能够得到公平对待。

5.公司建立了《同日反向交易管理办法》,通过事前审批来对反向交易进行事前控制。公司每季度对不同时间窗下公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。

6.公司定期对公平交易执行情况进行监察稽核,并在监察稽核定期报告中做专项说明。公司也会在各投资组合的定期报告中,披露公平交易制度执行情况及异常交易行为专项说明。

4.3.2公平交易制度的执行情况

报告期内公司严格执行《公平交易管理制度》,明确了公平交易的原则和目标,制订了实现公平交易的具体措施,并在技术上按照公平交易原则实现了严格的交易公平分配。

报告期末,公司进共管了十五只公募基金及三只专户产品。统计所有投资组合分投资类别(股票、债券)过去连续4个季度内在不同时间窗口(T=1,T=3和T=5)存在同向交易价差的样本,并对差价率均值、交易价格占优比率、t值、贡献率等指标进行分析,报告期内不存在交易价差显著非零且对组合持仓市值贡献超过1%的样本组合。

报告期内公司未发现不同投资组合间通过价差交易进行利益输送的行为。

4.3.3异常交易行为的专项说明

公司按照《异常交易监控与报告制度》,系统划分了异常交易的类型、异常交易的界定标准、异常交易的识别程序,制订了异常交易的监控办法,并规范了异常交易的分析、报告制度。

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的同日反向交易,其成交额少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2013年,本基金年初曾配置白酒类股票近15%,当时因觉得估值较低,又处于现金流良好的消费行业,期待短期配置,在找到更合适投资机会后转出。但中央政府持续严打三公消费,白酒行业的供求严重失衡,平均白酒类股票价格下跌约40%,对基金组合造成了重大的负贡献。基金同时整年配置了25-30%医药和医疗股,提供了良好的正贡献。但在估值偏高的担心下,本基金对TMT(科技、媒体和通信)公司配置偏低。综合起来,基金的业绩表现落后了。本基金经理同时分管的国富弹性业绩排名在2013年也处于最星股票型基金的后1/2。相对而言,国富弹性偏蓝筹配置,即各行业的龙头企业,国富价值除蓝筹外,相对更多配置成长中的龙头企业。

排名本身只反映了投资结果,2013年中国经济确实发生了颠覆性的变化。传统产业在不断调整,比如银行、钢铁和零售分别受潜在不良贷款、产能严重过剩和政府约束三公消费及电商分流的负面影响。同时大幅利用互联网运作的公司经营业绩创出新高,比如长于网上交易的天猫(阿里集团子公司)和长于网上游戏和社交的腾讯。这样经济中反映的两极变化,也反映在股市中。在新进入股市的资金止步不前的情况下,资金逃离传统行业,追逐新兴行业。2013年,娱乐和媒体这些轻固定资产、不产生环境污染的产业也因自身的成长和未来很大的发展空间受到投资者追捧,比如年谊兄弟等涉及网络游戏的公司更进一步受到市场欢迎。

2013年,股市中看来"便宜"(估值低)的股票愈加"便宜",比如银行和地产等公司;看来"贵"(估值高)的股票更"贵",比如影视公司和智能手机产业链等公司。这样极端的行业估值分化在中国股市是第一次发生,本基金经理从业20年也是第一次遇到,措手不及。

股市中估值高的公司可利用股票加上再融资(现金),收购其他估值低得多的未上市公司,带来每股盈利的增厚,推动股价和估值(如市盈率)的进一步提升。与此同时,中国经济中有大量小公司,一年净利润几千万,但业务较单一,在激烈竞争中,融资受限(比如创业板IPO暂停),企业发展有不确定性。这样的公司有些愿意放弃部分股份控制权,获取更大发展空间。2013年上市公司并购连连,涉及的公司大多股价反映很正面,大幅上扬。这种现象预计在2014年仍将继续。

由于互联网带来信息交流的快捷甚至瞬间的传播,股市的有效性也大幅提高。未来预期成长性良好的公司被迅速买入,估值推高,估值便宜的股票已难以寻找。更现实的机会是买入合理估值、业务进入壁垒高和未来成长空间大的公司,以持有时间换来股价上升空间。业务进入的高壁垒使未来成长的预期可实现,短期的较高估值从较长期限看是合理的。

比如,本基金在报告期内投资的某上市公司,其专注于工业自动化控制产品的研发、生产和销售,定位于服务中高端设备制造商,以拥有自主知识产权的工业自动化控制技术为基础,以快速为客户提供个性化的解决方案为主要经营模式。该公司有望在中国经济中不断加强的信息化、自动化和互联网化趋势获得大发展。该公司业务的高壁垒及预期业绩的高增长是本基金重仓持有的依据。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

2013年,国富价值上涨5.35%,同期业绩比较基准下跌7.16%,基金跑赢基准12.51%。但是,2013年中国股市冰火两重天,一方面,代表传统产业的沪深300指数下跌7.65%,另一方面,代表新兴产业的创业板指数大幅上涨82.7%。国富价值在晨星股票型基金同类排名处于后1/2,不理想。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2014年,预计TMT(科技、媒体和通信)股票仍将表现良好,比如,智能产品产业链(以苹果、三星和谷歌为代表)仍将较快发展,泛智慧行业和板块如智慧交通、智慧楼宇、智慧家居及智慧电网也正展现良好的投资机会。本基金将在TMT、环保、文化产业(娱乐及媒体)和油气开采等行业有更多的介入。

由于6亿移动互联网的巨大用户群,中国在移动物联网行业已诞生并将产生更多的优秀公司,比如BAT(百度、阿里和腾讯)加上小米。更多的传统产业公司正借用互联网工具和思维推动企业转型,比如青岛海尔。传统产业的转型在2014年将越来越成为趋势,本基金将参与此类投资机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本公司在报告期内有效控制基金估值流程,按照相关法律法规的规定设有投资资产估值委员会(简称"估值委员会"),并已制订了《公允估值管理办法》。估值委员会审核和决定投资资产估值的相关事务,确保基金估值的公允、合理,保证估值未被歪曲以免对基金持有人产生不利影响。报告期内相关基金估值政策由托管银行进行复核。公司估值委员会由董事长(本报告期内代为履行总经理职责)或其任命者负责,成员包括投研、风险控制、监察稽核、交易、基金核算方面的部门主管,相关人员均具有丰富的证券基金行业从业经验和专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况,应向估值委员会报告并提出相关意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突,一切以投资者利益最大化为最高准则。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期间没有进行利润分配。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金的过程中,本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金基金合同》、《富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金托管协议》的约定,对富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金的基金管理人—国海富兰克林基金管理有限公司2013年1月1日至2013年12月31日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为,国海富兰克林基金管理有限公司在富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,国海富兰克林基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

§6 审计报告

会计师出具了无保留意见的审计报告,投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金

报告截止日:2013年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2013年12月31日	上年度末 2012年12月31日
资 产:		
银行存款	90,603,162.59	308,586,390.24
结算备付金	356,096.80	21,029,232.88
存出保证金	615,371.20	393,832.65
交易性金融资产	979,493,144.78	1,969,559,429.56
其中:股票投资	969,617,307.23	1,953,779,249.62
基金投资	-	-
债券投资	9,875,837.55	15,780,179.94
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	610,601,690.91
应收证券清算款	22,073,274.72	490,551.45
应收利息	109,984.47	773,873.87
应收股利	-	-
应收申购款	44,746.58	20,655,471.54
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,093,295,781.14	2,932,090,473.10
负债和所有者权益	本期末 2013年12月31日	上年度末 2012年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	66,646,190.63
应付赎回款	12,055,701.78	468,607.89
应付管理人报酬	1,585,699.43	3,408,275.18
应付托管费	264,283.28	568,045.87
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	837,973.03	1,586,632.96
应交税费	54,000.00	54,000.00
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	341,370.08	401,797.43
负债合计	15,139,027.60	73,133,549.96
所有者权益:		
实收基金	905,448,086.36	2,528,992,608.70
未分配利润	172,708,667.18	329,964,314.44
所有者权益合计	1,078,156,753.54	2,858,956,923.14
负债和所有者权益总计	1,093,295,781.14	2,932,090,473.10

注:报告截止日2013年12月31日,基金份额净值1.191元,基金份额总额905,448,086.36份。

7.2 利润表

会计主体:富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日至2013年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日
一.收入	174,914,274.63	345,884,921.67
1.利息收入	5,550,920.95	7,264,428.17
其中:存款利息收入	2,577,090.78	2,894,085.62
债券利息收入	766,236.10	168,939.82
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	2,207,594.07	4,201,402.73
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	198,015,853.52	20,229,890.80
其中:股票投资收益	167,192,520.20	12,000,075.15
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-133,196.51	101,199.28
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	30,956,529.83	8,128,616.37
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-31,623,146.21	316,023,774.34
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	2,970,646.37	2,366,828.36
减:二.费用	51,476,131.18	37,054,619.45
1.管理人报酬	36,873,458.52	26,258,985.55
2.托管费	6,145,576.54	4,376,497.60
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	8,002,255.87	5,968,180.91
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	454,840.25	450,955.39
三.利润总额(亏损总额以"-"号填列)	123,438,143.45	308,830,302.22
减:所得税费用	-	-
四.净利润(净亏损以"-"号填列)	123,438,143.45	308,830,302.22

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日至2013年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一.期初所有者权益(基金净值)	2,528,992,608.70	329,964,314.44	2,858,956,923.14
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	123,438,143.45	123,438,143.45
三.本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-1,623,544,522.34	-280,693,790.71	-1,904,238,313.05
其中:1.基金申购款	768,014,112.72	139,360,035.68	907,374,148.40
2.基金赎回款	-2,391,558,635.06	-420,053,826.39	-2,811,612,461.45
四.本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五.期末所有者权益(基金净值)	905,448,086.36	172,708,667.18	1,078,156,753.54
项目	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一.期初所有者权益(基金净值)	1,276,215,714.08	240,633,607.51	1,516,849,321.59
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	308,830,302.22	308,830,302.22
三.本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	1,252,776,894.62	697,498,571.11	1,950,275,465.73
其中:1.基金申购款	2,917,680,473.65	864,358,825.18	3,782,039,298.83
2.基金赎回款	-1,664,903,579.03	-166,860,254.07	-1,831,763,833.10
四.本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-916,998,166.40	-916,998,166.40
五.期末所有者权益(基金净值)	2,528,992,608.70	329,964,314.44	2,858,956,923.14

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人:吴显玲(董事长,本报告期内代为履行总经理职责),主管会计工作负责人:董卫军,会计机构负责人:黄宇虹

7.4 报表附注

7.4.1基金基本情况

富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2008]第406号《关于核准富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金募集的批复》核准,由国海富兰克林基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币758,977,333.76元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2008)第101号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金基金合同》于2008年7月3日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为759,210,671.71份基金份额,其中认购资金利息折合233,337.95份基金份额。本基金的基金管理人为国海富兰克林基金管理有限公司,基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合的范围为:股票投资占基金资产的80%-95%,债券、现金类资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%-40%,其中,基金保留的现金以及投资于到期日在一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金的原业绩比较基准为:85%×沪深300指数+15%×新华巴克莱资本中国债券指数,根据本基金的基金管理人发布的《国海富兰克林基金管理有限公司关于旗下部分基金变更业绩比较基准和修改基金合同的公告》,本基金的业绩比较基准自2009年5月23日起变更为:85%×沪深300指数+15%×中债国债总指数(全价)。

本财务报表由本基金的基金管理人国海富兰克林基金管理有限公司于2014年3月26日批准报出。

7.4.2会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则－基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则"),中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号-年度报告和半年度报告》及相关修订、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2013年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2013年12月31日的财务状况以及2013年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

7.4.5会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入,应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。自2013年1月1日起,对基金从上市公司取得的股息红利所得,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂减按25%计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股,解禁后取得的股息、红利收入,按照上述规定计算纳税,持股时间自解禁日起计算;解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7关联方关系

项目	与本基金的关系
国海富兰克林基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司("中国农业银行")	基金托管人、基金代销机构
国海证券股份有限公司("国海证券")	基金管理人的股东、基金代销机构
邓普顿国际股份有限公司(Templeton International, Inc.)	基金管理人的股东

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年12月31日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
国海证券	1,202,732,954.88	24.41%	918,337,496.54	22.35%

7.4.8.1.2权证交易

无。

7.4.8.1.3应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国海证券	1,066,735.21	24.15%	150,861.82	18.00%
关联方名称	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国海证券	777,735.86	21.74%	180,124.30	11.45%

注:1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。
2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

7.4.8.2关联方报酬

7.4.8.2.1基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	36,873,458.52	26,258,985.55
其中:支付销售机构的客户维护费	1,108,946.25	782,604.95

注:支付基金管理人国海富兰克林基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值1.50%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日管理人报酬=前一日基金资产净值×1.50% / 当年天数。

7.4.8.2.2基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	6,145,576.54	4,376,497.60

注:支付基金托管人中国农业银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日托管费=前一日基金资产净值×0.25% / 当年天数。

7.4.8.3与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.8.4各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日
期初持有的基金份额	10,377,316.53	10,377,316.53
期间申购/买入总份额	0.00	0.00
期间因拆分变动份额	0.00	0