

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:二〇一四年八月二十九日

1 重要提示

基金管理人的名称、董事局保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导陈述或重大遗漏，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。
基金管理人和托管人对报告内容的真实性、准确性、完整性承担法律责任，保证年度报告不存在虚假记载、误导陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺以其诚信、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。
本基金的过往业绩并不代表其未来表现，投资需谨慎。投资人应当在充分了解基金定期报告等详细信息的基础上，根据自身的风险承受能力，选择适合自己的基金品种。
基金销售机构并不代表本基金管理人，投资人应当直接向基金管理人了解基金的招募说明书及其更新。

本报告期内基金没有发生巨额赎回。

本报告期自2014年1月1日起至6月30日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况	富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	国海策略回报混合
基金代码	450010
交易代码	450010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年8月2日
基金募集期间	国海基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金资产净值总额	310,779,529.36份
基金合同存续状态	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金基于对宏观经济和证券市场的分析，采取适度的资产配置策略，合理配置股票、债券及货币市场工具，以及各类资产中不同类资产占比，在有效控制风险的前提下，实现基金的长期稳健增值。
投资策略	本基金基于对宏观经济和证券市场的分析，坚持长期价值投资理念，通过宏观经济基本面分析、行业分析、公司质地分析、估值分析、技术分析、政策分析、资金流向分析、事件驱动分析、量化分析、期权分析、套利分析、波段操作、趋势跟踪、止损止盈、风险管理、组合优化等方法，综合运用多种分析，在保证流动性及风险可控的前提下，挖掘积极的投资机会。
投资决策	本基金在深入研究的基础上，选取具有核心竞争力、持续成长能力强的优质个股进行投资，同时精选具有估值优势的上证公司股，选取成长性好、估值合理的股票进行投资，在控制下行风险、实现保值的前提下，适时调整资产配置比例，择机买入或卖出股票，以达到资产的保值增值。
投资范围	本基金主要投资于国内A股市场上的股票，且具有新的产品推出市场，将通过对宏观经济的研究，结合权证定价模型对标的估值水平，谨慎进行投资，在控制下行风险、实现保值的前提下，适时调整资产配置比例，择机买入或卖出股票，以达到资产的保值增值。
业绩比较基准	60%×沪深300指数+40%×中债国债总指数收益率(全价)
风险收益特征	本基金是股票型基金，综合基金的风险属性于货币市场基金和债券型基金，属于中高风险、中高收益的基金。

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
姓名	陈静丽	朱芳华
信息披露负责人	联系人电话	010-6606 0009
电子邮箱	service@fclfchina.com	
客户服务电话	400-700-4518, 010-56801021—38798555	95599
传真	021-6888 3050	010-68121816

2.4 信息披露方式

登载管理人半年度报告正文的管理人网址: www.fclfchina.com

基金管理人报告置备地:基金管理人和基金托管人的住所

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标

本期初至报告期期末的收入

加权平均基金份额本期利润

本期末资产负债率增长比率

报告期(第1至6月)的净利润

期末可供分配利润

期末基金资产净值

期末基金份额净值

注:1. 上述财务指标计算的采用的公式,详见证监会发布的证券投资基金管理指引--第1号《主要财务指标的计算方法》。

2. 本期实现的收益指基金本期利润收入,投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣减相关费用后的余额,本期利润为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,不是当期数)列示。

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可能低于列示数字。

3.2 基金价值表现

3.2.1 份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注:本基金的业绩比较基准为60%×沪深300指数收益+40%×中债国债总指数收益率(全价)。

沪深300指数收益率部分的业绩,中债国债总指数(全价)衡量基金债券投资部分的净值。

本基金每个交易日对业绩比较基准进行再平衡时,1日的收益率(Benchmark)按以下公式计算:

Benchmark = 60% ×沪深300指数收益×沪深300指数(1-1)+40% ×(中债国债总指数(全价)/中债国债总指数(全价))⁽¹⁻¹⁾

其中,1=1,2,3,...,T,T表示基金成立后的天数。

3.2.2 自基金成立以来净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金

累计净增长比率与业绩比较基准收益率历史走势对比如图(2011年6月21日至2014年6月30日)

注:本基金的基金合同生效日为2011年8月2日,本基金在建仓期结束后,各项投资比例符合基金合同的定。

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国兰克林普雷顿资产管理有限公司共同出资2亿人民币,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家A股上市券商,具有全业务牌照,营业网点遍布全国主要城市的全国性综合类券商公司,富兰克林邓普顿投资基金是世界知名基金管理公司,在绿色金融领域拥有超过65%的股权投资经验,国海富兰克林基金管理有限公司是国海证券公司的股权投资机构,研究平台和风险控制体系,相辅相成的股权投资有良好的企业形象,力图为成为一流的基金管理公司。

国海富兰克林基金管理有限公司目前具备全部的股权投资能力,并形成了完善的股权投资管理体系。

已经成功管理了16只基金产品(含QDII类基金),并形成了良好的管理经验。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

注:本基金基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

4.2 基金管理人对报告期内基金运作的专项说明

4.2.1 公司内部控制制度的执行情况

4.2.2 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.3 公司对报告期内基金运作的专项说明

4.2.4 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.5 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.6 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.7 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.8 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.9 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.10 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.11 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.12 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.13 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.14 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.15 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.16 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.17 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.18 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.19 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.20 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.21 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.22 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.23 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.24 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.25 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.26 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.27 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.28 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.29 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.30 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.31 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.32 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.33 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.34 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.35 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.36 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.37 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.38 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.39 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.40 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.41 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.42 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.43 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.44 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.45 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.46 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.47 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.48 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.49 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.50 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.51 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.52 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.53 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.54 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.55 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.56 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.57 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.58 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.59 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.60 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.61 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.62 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.63 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.64 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.65 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.66 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.67 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.68 对报告期内基金运作的专项说明

4.2.69 对报告期内基金运作的