

富兰克林国海成长动力股票型证券投资基金

2014 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: 2015年1月21日

§1 重要提示

基金管理人、基金托管人及基金销售机构在本报告期内未发生虚假记载、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。
基金管理人中国银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2015年1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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失或本金增值。
基金的投资有风险,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。
本报告自2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金名称	国海富兰克林股票
基金代码	450007
交易代码	450007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月25日
报告期末基金份额总额	99,646,024.43份
投资目标	本基金主要投资于具有良好增长和外延扩张的个股成长型股票,在合理控制风险的基础上,力求实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金管理人将以本基金的长期投资理念,从风险和收益之间的相关性为出发点,对于可能影响资产长期收益、收益率和相关性的因素进行深入的分析和研究,根据本基金的投资目标,在资产配置、行业配置、个股配置之间的配置比例,调整股票和固定收益资产,进行定期或不定期调整,以达到增值目的,增加收益的持续性。 本基金在适度的大类资产配置的基础上,采用“精选成长股”的股票投资策略。 本基金的投资组合分为三个层次:首先,成长股策略是针对全市场股票资产,运用数量模型选股,选择具有良好增长和外延扩张的个股进行投资,建立备选股票库;其次,对备选股票库中的股票进行基本面和估值进行筛选,对符合要求的股票进行重点跟踪,对不符合要求的股票进行剔除,进行动态调整,以优化投资组合。 本基金的投资组合分为三个层次:首先,成长股策略是针对全市场股票资产,运用数量模型选股,选择具有良好增长和外延扩张的个股进行投资,建立备选股票库;其次,对备选股票库中的股票进行基本面和估值进行筛选,对符合要求的股票进行重点跟踪,对不符合要求的股票进行剔除,进行动态调整,以优化投资组合。
业绩比较基准	85%×沪深300指数+15%×中国国债指数(全价)+5%×同业存款利率
风险收益特征	本基金是股票型基金,属于较高风险、较高收益的投资品种。
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

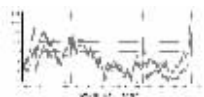
主要财务指标	报告期(2014年10月1日—2014年12月31日)
1.本期已实现收益	15,002,462.62
2.本期利润	35,014,739.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.3233
4.期末基金份额净值	136.61/0.534
5.期末基金份额净值	1.371

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可能会低于所列数值。
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。

3.2.1 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	35.07%	1.67%	36.99%	1.48%	-1.92%	0.27%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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
富兰克林国海成长动力股票型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2009年3月25日—2014年12月31日)



注:本基金的基金合同生效日为2009年3月25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。

4.1 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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘伟平	公募基金研究 基金经理	2011年7月27日	-	9年	刘伟平先生,复旦大学经济学硕士,历任长江证券研究所研究员,国海富兰克林基金基金经理,现任国海富兰克林基金基金经理。曾任国海富兰克林基金基金经理,现任国海富兰克林基金基金经理。

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《富兰克林国海成长动力股票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,在严格控制风险的前提下,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
公司严格执行《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运作分析
本季度经济走势基本保持平稳,国内政策气候逐步深入人心,加之货币政策进入宽松周期,市场风险偏好逐步上升,市场逐步转化为增量资金驱动,过去受到压制的传统行业估值开始进入修复期,整体表现为大盘指数强,小盘股弱化的格局。

估值跃升机会挖掘是本基金核心专注方向之一,基于前述分析,本季度本基金主要配置方向是券商和利率敏感型行业,同时降低的中型行业和中小盘配置,从结果来看,获得较好的收益。

4.5 报告期内基金的投资组合
本季度本基金的收益率为35.07%,跟踪基准1.92个百分点,业绩主要贡献是券商、银行和地产,负贡献主要来自一些成长个股的配置。整体上,我们认为未来一阶段内,增量资金驱动的蓝筹股投资机会较大,因此在操作上,将依据市场阶段特征,提高投资的灵活性。

4.6 报告期内基金持有人或基金资产净值增值说明
无。

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	130,507,718.75	93.68
2	固定收益投资	130,507,718.75	93.68
3	衍生品投资	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	8,054,479.18	5.78
8	其他资产	752,709.16	0.54
9	合计	139,315,307.09	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔	3,996,726.06	2.90
B	采矿业	5,041,106.01	3.69
C	制造业	32,343,667.49	23.67
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	6,925,174.10	5.07
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,173,487.10	2.32
J	金融业	36,678,451.40	26.85
K	房地产业	37,191,225.24	27.22
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	5,197,941.36	3.80
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		130,507,718.75	93.53

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	000024	招商地产	454,000	11,981,060.00	8.77
2	600048	保利地产	1,064,600	11,519,972.00	8.43
3	601628	中国人寿	193,856	6,620,182.40	4.85
4	600000	浦发银行	421,400	6,611,766.00	4.84
5	600087	江苏东电	512,905	6,267,699.10	4.59
6	601328	交通银行	907,760	6,172,366.00	4.52
7	601318	中国平安	79,300	5,924,503.00	4.34
8	601818	光大银行	1,195,600	5,834,528.00	4.27
9	600070	中国中铁	432,644	3,601,750.04	2.58
10	600016	民生银行	499,800	5,438,912.00	3.95

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

5.5 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

5.6 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资产支持证券投资明细

5.7 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序的前五名贵金属投资明细

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五名权证投资明细

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.11 投资组合报告附注

5.12 本基金本报告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。

5.13 其他资产构成

5.14 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.15 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.16 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.17 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.18 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.19 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.20 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.21 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.22 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.23 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.24 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.25 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.26 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.27 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.28 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.29 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.30 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.31 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.32 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.33 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.34 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.35 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.36 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.37 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.38 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.39 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.40 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.41 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.42 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.43 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.44 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.45 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.46 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.47 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.48 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.49 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.50 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.51 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.52 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.53 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.54 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.55 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.56 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.57 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.58 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.59 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.60 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.61 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.62 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.63 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.64 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.65 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.66 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.67 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.68 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.69 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.70 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.71 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.72 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.73 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.74 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.75 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.76 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.77 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.78 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.79 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.80 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.81 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.82 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.83 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.84 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.85 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.86 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.87 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.88 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.89 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.90 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.91 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.92 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.93 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.94 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.95 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.96 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.97 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.98 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.99 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.100 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.101 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.102 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.103 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.104 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.105 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.106 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.107 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.108 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.109 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.110 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.111 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.112 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.113 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.114 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.115 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.116 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.117 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.118 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.119 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.120 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.121 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.122 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.123 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.124 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.125 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.126 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.127 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.128 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.129 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.130 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.131 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.132 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.133 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.134 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明