富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第二季度报告

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:2015年7月21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2015年7月17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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富策略回报混合
基金主代码	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
报告期末基金份额总额	59,248,056.82份
投资目标	本基金基于基本面研究和证券市场分析,采取灵活的资产配置策略,合理配置股票、债券和现金资产比重,以及各大类资产中不同子类资产占比,在有效控制风险前提下,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金基于对宏观经济和资本市场中长期趋势的判断来进行基金中长期资产配置。在股票投资方面,本基金将通过深度挖掘具有核心竞争力和良好发展前景的个股构建基金股票投资组合。在债券投资方面,以中长期利率趋势分析为主,结合经济周期、宏观经济运行中的价格指数、资金供求分析、货币政策、财政政策研判及收益率曲线分析,在保证流动性和风险可控的前提下,实施积极的债券投资组合管理。 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。 股票投资策略: 通过自下而上的基本面研究,选择具有核心竞争力、具备持续成长能力且估值具有吸引力的上市公司股票,获取公司成长和估值提升带来的双重收益。在选择个股时,主要关注公司的成长性和估值两方面因素。 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。 权证投资策略: 本基金在进行权证投资时,将通过对权证标的证券基本面的研究,结合权证定价模型确定其合理估值水平,谨慎地进行投资,在控制下跌风险、实现保值的前提下,追求较为稳定的增值收益。
业绩比较基准	60% × 沪深300指数收益率 + 40% × 中债国债总指数收益率(全价)
风险收益特征	本基金是混合型基金,混合型基金的风险高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金,属于中高风险、中高收益的品种。
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

§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(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	41,796,594.02
2.本期利润	8,960,296.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.1128
4.期末基金资产净值	89,079,568.00
5.期末基金份额净值	1.504

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。

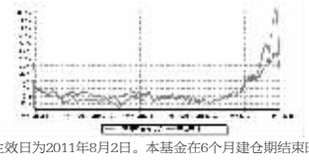
3.2 基金净值表现

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	1.14%	2.80%	7.19%	1.57%	-6.05%	1.23%

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

富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2011年8月2日-2015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		
王晓宁	公司研究分析部副总经理,国富策略回报混合基金、国富健康优质生活股票基金基金经理	2013年7月30日	-	11年	王晓宁先生,中央财经大学学士学位。历任万家基金管理有限公司研究员、研究总监助理、基金经理助理,国海富兰克林基金管理有限公司行业研究主管,国富潜力组合股票基金、国富成长动力股票基金和国富策略回报混合基金的基金经理助理。现任国海富兰克林基金管理有限公司研究分析部副总经理,国富策略回报混合基金、国富健康优质生活股票基金基金经理。

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《富兰克林国海策略回报灵活配置混合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运作分析

2015年二季度A股市场先扬后抑,并在6月15日后出现大幅度下跌。市场风格出现明显转变,以互联网为代表的新兴成长行业在持续上涨2个季度后,以剧烈的下跌完成了价值回归的过程,而金融、地产等传统蓝筹行业表现地较为平稳,在季末的市场回调中体现出较强的抗跌性。市场展开调整的时点符合预期,但调整的方式出乎意料,杠杆的大范围运用致使下跌过程中个股连续踩踏,最终导致流动性缺失。

本基金在二季度延续了一季度的投资思路,继续持有互联网、汽车后市场、军工等行业,并在季末增持了部分消费品行业,以起到防御的作用。但由于未能及时下调仓位,在大盘下跌过程中受到较大拖累,基金净值回撤幅度较大。

4.5 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1.504元,本报告期净值增长率为1.14%,同期业绩比较基准增长率为7.19%,本基金落后业绩比较基准6.05%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	71,984,970.62	77.50
	其中:股票	71,984,970.62	77.50
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	20,722,688.35	22.31
8	其他资产	172,494.70	0.19
9	合计	92,880,153.67	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	40,627,142.44	45.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,218,600.00	5.86
F	批发和零售业	3,883,980.30	4.36
G	交通运输、仓储和邮政业	5,704,471.00	6.40
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,037,765.40	14.64
J	金融业	-	-
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	3,513,011.48	3.94
S	综合	-	-
	合计	71,984,970.62	80.81

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	600125	铁龙物流	369,700	5,704,471.00	6.40
2	002339	积成电子	162,801	5,437,553.40	6.10
3	000090	天健集团	215,200	5,218,600.00	5.86
4	300096	易联众	175,491	4,983,944.40	5.59
5	002332	仙琚制药	278,700	4,827,084.00	5.42
6	300075	数字政通	110,900	4,179,821.00	4.69
7	600739	辽宁成大	158,854	3,883,980.30	4.36
8	300253	卫宁软件	74,500	3,874,000.00	4.35
9	002363	隆基机械	110,500	3,736,005.00	4.19
10	300101	振芯科技	65,274	3,629,234.40	4.07

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券
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
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序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序的前五名贵金属投资明细
根据基金合同,本基金不投资贵金属。
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权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。
5.9 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。
5.10 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。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1 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。
5.11.2 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。
5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	131,722.91
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,660.93
5	应收申购款	36,110.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	172,494.70

5.11.4 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间的可转债。
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300096	易联众	4,983,944.40	5.59	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	101,588,044.31
报告期期间基金总申购份额	14,794,975.86
减:报告期期间基金总赎回份额	57,134,963.35
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	59,248,056.82

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况
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。
7.2 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策略回报灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
2、《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合同》;
3、《富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;
4、《富兰克林国海策略回报灵活配置混合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
二〇一五年七月二十一日

富兰克林国海成长动力股票型证券投资基金

【2015】第二季度报告

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7月21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2015年7月17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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富成长动力股票
基金主代码	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	175,067,054.90份
投资目标	本基金重点投资于具有内生性增长和外延式扩张的积极成长型企业,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	大类资产配置: 本基金管理人将以大类资产的预期收益率、风险水平和它们之间的相关性为出发点,对于可能影响资产预期风险、收益率和相关性的因素进行综合分析和动态跟踪,据此制定本基金在股票、债券和货币市场工具等大类资产之间的配置比例,调整原则和调整范围,并进行定期或不定期的调整,以达到控制风险,增加收益的目的。 股票选择策略: 本基金在适度的大类资产配置的基础上运用"精选成长股"的股票投资策略。 本基金股票的选择分为三个层次:首先,成长型筛选是针对企业历史财务指标,应用数量模型筛选股票,连同研究员实地调研推荐的部分股票,建立备选股票库;其次,对备选股票库的股票应用估值模型进行价值评估;最后,对投资目标的商业模式进行分析,找出未来成长的动力,进行整体优化,选择股票投资组合。 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。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各类债券中价值低估的种类。 权证投资策略: 本基金不直接从二级市场买入权证,可持有股票派发或可分离交易债券所分离的权证。
业绩比较基准	85%×沪深300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	本基金是股票型基金,属于较高收益,较高风险的投资品种。
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

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	117,038,493.82
2.本期利润	60,999,944.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.2441
4.期末基金资产净值	340,246,881.83
5.期末基金份额净值	1.9435

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。

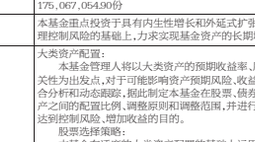
3.2 基金净值表现

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	4.91%	3.08%	9.22%	2.22%	-4.31%	0.86%

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-2015年6月30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 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		
卫学海	国富深化价值股票基金和国富成长动力股票基金基金经理	2015年5月25日	-	11年	卫学海先生,复旦大学工程硕士。历任中国人保资产管理有限公司高级投资经理,长城证券有限责任公司高级投资经理,光大证券资产管理有限公司投资经理。截止本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司国富深化价值股票基金和国富成长动力股票基金基金经理。
刘伟亭	公司行业研究主管,国富成长动力股票基金的基金经理	2011年7月27日	2015年5月25日	10年	刘伟亭先生,复旦大学经济学硕士。历任长江巴黎百富勤证券有限责任公司企业融资部助理经理,资本市场部业务主任和首席债券交易员,国海富兰克林基金管理有限公司研究员,高级研究员,行业研究主管,国富弹性市值股票基金和国富深化价值股票基金的基金经理助理,国富成长动力股票基金的基金经理。

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运作分析

市场在二季度先扬后抑,五月至六月初期"互联网+"大放异彩,以创业板为首的小盘股涨幅大幅超过大盘股,而六月中后期受利率上行、证监会清查场外配资、希腊债务危机影响,股指大幅下挫,大盘股跌幅小于中小盘股,市场振幅巨大,二季度沪深300指数上涨10.41%,延续一季度上涨态势。本轮行情主要由于短期流动性、政策风险溢价和公司治理相对改善的推动,"新兴产业"依然占优,市场风格明显偏好小盘成长股。板块方面,计算机、传媒、纺织服装等行业表现较好,传统和周期行业等表现较弱。

一季度底我们在行业配置结构上进行了大幅调整,小幅增加了TMT等行业的配置比例,行业配置更加均衡,更倾向于二线成长股,同时我们在二季度保持了较高的股票仓位。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2015年二季度,基金净值上涨4.91%,业绩基准上涨9.22%,基金跑输业绩基准4.31个百分点。市场波动较大和持有停牌股票较多是本季度基金业绩跑输业绩基准的主要原因。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	278,940,307.43	74.18
	其中:股票	278,940,307.43	74.18
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	52,730,875.65	14.02
8	其他资产	44,356,498.64	11.80
9	合计	376,027,681.72	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、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	124,915,316.90	36.71
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	96,447,046.53	28.35
J	金融业	-	-
K	房地产业	29,625,024.00	8.71
L	租赁和商务服务业	27,952,920.00	8.22
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	278,940,307.43	81.98

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	811,200	29,625,024.00	8.71
2	300010	立思辰	856,348	24,423,044.96	7.18
3	600687	刚泰控股	595,400	23,369,450.00	6.87
4	300255	常山药业	810,269	22,347,219.02	6.57
5	002368	太极股份	382,783	20,184,147.59	5.93
6	000061	农产品	869,900	17,745,960.00	5.22
7	300168	万达信息	312,934	15,371,318.08	4.52
8	300101	振芯科技	267,022	14,846,423.20	4.36
9	002268	卫士通	166,700	13,359,338.00	3.93
10	002396	星网锐捷	414,994	13,321,307.40	3.92

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券。
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
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序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序的前五名贵金属投资明细
根据基金合同,本基金不投资贵金属。
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权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。
5.9 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。
5.10 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。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1 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。
5.11.2 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。
5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	205,668.07
2	应收证券清算款	42,714,683.40
3	应收股利	-
4	应收利息	7,950.54
5	应收申购款	1,428,196.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	44,356,498.64

5.11.4 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间的可转债。
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000024	招商地产	29,625,024.00	8.71	重大事项停牌
2	300255	常山药业	22,347,219.02	6.57	重大事项停牌
3	002368	太极股份	20,184,147.59	5.93	重大事项停牌
4	002268	卫士通	13,359,338.00	3.93	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	262,658,256.35
报告期期间基金总申购份额	186,694,750.62
减:报告期期间基金总赎回份额	274,285,952.07
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	175,067,054.90

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	14,866,686.49
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	14,866,686.49
报告期期末管理人持有的本基金份额	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	转换转出	2015年6月2日	-7,430,000.00	-20,110,781.00	0.00%
2	赎回	2015年6月12日	-7,436,686.49	-20,033,689.74	0.00%
合计			-14,866,686.49	-40,144,470.74	

§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成长动力股票型证券投资基金设立的文件;
2、《富兰克林国海成长动力股票型证券投资基金基金合同》;
3、《富兰克林国海成长动力股票型证券投资基金招募说明书》;
4、《富兰克林国海成长动力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
二〇一五年七月二十一日

富兰克林国海大中华精选混合型证券投资基金

【2015】第二季度报告

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:2015年7月21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2015年7月17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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富大中华精选混合(QDII)
基金主代码	000934
交易代码	000934
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年2月3日
报告期末基金份额总额	125,621,312.26份
投资目标	本基金通过积极进行资产配置和组合管理,投资于大中华地区证券市场和海外证券市场发行的大中华企业,以力争获取基金资产的长期稳定增值。
投资策略	(一)资产配置策略 本基金将根据宏观大势进行资产配置调整,通过对全球宏观经济状况、区域经济发展情况、证券市场走势、政策法规影响、市场情绪等综合分析,调整基金在股票、债券等资产类别上的投资比例,以降低投资风险,提高收益。 (二)区域配置策略 本基金主要投资于大中华地区。本基金通过对国家或区域的经济发展趋势、财政政策、货币政策、就业状况及市场估值水平变化等方面进行深入研究和比较分析的基础上,确定投资区域的权重。 (三)股票投资策略 本基金将采用"自下而上"的选股策略,通过对企业基本面的分析和研究,挖掘基本面良好,具有较强竞争力和持续成长能力的上市公司作为投资方向。主要评估因素包括: 1、公司竞争优势评估——在行业中处于领先地位,或者在生产、技术、市场等一个或多个方面具有行业内领先地位的上市公司。 2、盈利能力评估——结合公司所处行业的特点和发展趋势、公司背景,从财务结构、资产质量、业务增长、利润水平、现金流特征等方面考察公司的盈利能力,专注于具有行业领先优势、资产质量良好、盈利能力较强、盈利增长具有可持续性的上市公司。 3、成长能力评估——选择具有持续、稳定的盈利增长历史,且预期盈利能力将保持稳定增长的公司。 4、公司治理结构评估——清晰、合理的公司治理是公司不断良性发展的基础。从股权结构的合理性、信息披露的质量、激励机制的有效性、关联交易的公允性、公司的管理层和股东的利益是否协调和平衡、公司是否具有清晰的发展战略等方面,对公司治理水平进行综合评估。 5、估值评估——企业的估值水平在一定程度上反应了其未来成长性以及当前投资的安全性。估值合理将是本基金选股的一个重要条件。本基金通过评估公司相对市场和行业的相对投资价值,选择目前估值水平明显较低或估值合理的上市公司。 (四)新股申购策略 本基金基于对首次发行股票(IPO)及增发新股的上市公司的基本面研究、估值分析,判断新股的投资价值、参与新股申购的预期收益和风险,从而制定相应的申购策略。 (五)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,构建债券组合。 (六)金融衍生品投资策略 基金管理人在确保与基金投资目标相一致的前提下,可本着谨慎和风险可控的原则,适度投资于经中国证监会允许的各类金融衍生产品,如期权、期货、权证、远期合约、掉期等。本基金投资于衍生工具主要是为了避险和增值、管理汇率风险,以便能够更好地实现基金的投资目标。本基金投资于各类金融衍生工具的全部敞口不高于基金资产净值的100%。?
业绩比较基准	MSCI金龙净总收益指数(MSCI Golden Dragon Net Total Return Index) X 60% + 同期人民币一年期定期存款利率(税后)X 40%
风险收益特征	本基金是混合型基金,其预期风险与预期收益水平低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金,属于中等风险收益特征的基金品种。
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
境外资产托管人	英文名称:The Bank of New York Mellon Corporation 中文名称:纽约梅隆银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

金额单位:人民币元

基金简称	报告期(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	37,006,760.53
2.本期利润	20,333,520.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.0971
4.期末基金资产净值	132,767,836.43
5.期末基金份额净值	1.057

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