

# 富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资 资基金

## 2012 年半年度报告

### 2012 年 6 月 30 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

报告送出日期：二〇一二年八月二十七日

## 1 重要提示及目录

### 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。本半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 2012 年 8 月 17 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

1 重要提示及目录.....	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
2 基金简介.....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	7
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	8
3 主要财务指标和基金净值表现.....	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	9
4 管理人报告.....	10
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
5 托管人报告.....	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	15
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	15
6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	15
6.1 资产负债表.....	15
6.2 利润表.....	17
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	19
6.4 报表附注.....	20
7 投资组合报告.....	46
7.1 期末基金资产组合情况.....	46
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	46
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	47
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	49
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	51
7.6 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.....	52
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	52
7.8 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.....	52

7.9 投资组合报告附注.....	52
8 基金份额持有人信息.....	53
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	53
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	54
9 开放式基金份额变动.....	54
10 重大事件揭示.....	54
10.1 基金份额持有人大会决议.....	54
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	54
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	55
10.4 基金投资策略的改变.....	55
10.5 报告期内改聘会计师事务所情况.....	55
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	55
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	55
10.8 其他重大事件.....	58
11 备查文件目录.....	61
11.1 备查文件目录.....	61
11.2 存放地点.....	61
11.3 查阅方式.....	61

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	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	国富策略回报混合
基金主代码	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	615,321,374.16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	<p>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。</p> <p>资产配置策略：</p> <p>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、</p>

	<p>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的。</p> <p><b>股票投资策略：</b></p> <p>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。</p> <p><b>债券投资策略：</b></p> <p>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。</p> <p><b>权证投资策略：</b></p> <p>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。</p> <p><b>其他衍生工具投资策略：</b></p> <p>本基金将密切跟踪国内各种衍生产品的动向，一旦有新的产品推出市场，将在相应法律法规的框架内，制订符合本基金投资目标的投资策略，在充分考虑衍生产品风险和收益特征的前提下，谨慎进行投资。</p>
<p>业绩比较基准</p>	<p>60% × 沪深300指数收益率 + 40% × 中债国债总指数收益率</p>

	(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。

### 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
注册地址		广西南宁市琅东滨湖路 46 号	北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址		上海市浦东新区世纪大道 8 号上海国金中心二期 9 层	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 9 层
邮政编码		200120	100031
法定代表人		吴显玲	蒋超良

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、证券时报、上海证券报
登载基金半年度报告正文的管理人 互联网网址	www.ftsfund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	国海富兰克林基金管理有限公司	上海市浦东新区世纪大道 8 号上海国金中心二期 9 层

## 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

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	-51,724,254.78
本期利润	-10,375,915.83
加权平均基金份额本期利润	-0.0152
本期加权平均净值利润率	-1.79%
本期基金份额净值增长率	-1.28%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-92,280,680.40
期末可供分配基金份额利润	-0.1500
期末基金资产净值	523,040,693.76
期末基金份额净值	0.850
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	-15.00%

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

阶段	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
过去一个月	-1.16%	0.91%	-3.98%	0.63%	2.82%	0.28%
过去三个月	3.66%	0.82%	0.73%	0.65%	2.93%	0.17%
过去六个月	-1.28%	1.07%	3.55%	0.79%	-4.83%	0.28%
自基金成立起至今	-15.00%	1.01%	-8.50%	0.81%	-6.50%	0.20%

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

沪深 300 指数衡量股票投资部分的业绩，中债国债总指数（全价）衡量基金债券投资部分的业绩。

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（Benchmark）按下列公式计算：

$$\text{Benchmark} = 60\% \times (\text{沪深 300 指数}_t / \text{沪深 300 指数}_{t-1} - 1) + 40\% \times (\text{中债国债总指数（全价）}_t / \text{中债国债总指数（全价）}_{t-1} - 1)$$

其中， $t=1,2,3,\dots,T$ ， $T$  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

富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金

## 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

(2011 年 8 月 2 日至 2012 年 6 月 30 日)



注：1、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。

2、截至报告期末，本基金的各项投资比例符合基金合同的约定。基金合同中关于基金投资比例的约定如下：

股票资产占基金资产的 30%—80%；债券、现金类资产以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的 20—70%。其中，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%；权证市值占基金资产净值的比例不超过 3%。

由于证券市场波动、上市公司合并或基金规模变动等基金管理人之外的原因导致投资组合不符合上述约定比例的，基金管理人应在 10 个交易日内进行调整，以达到标准。法律法规另有规定的除外。

3、本基金本报告期遵守法律、法规和基金合同的比例限制进行证券投资。

## 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。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，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 12 只基金产品（包含 A、C 类债券基金）。以下为本公司所管理基金的获奖情况：

1. 富兰克林国海弹性市值股票型基金荣获晨星（Morningstar）五年期股票型基金五星评级。（截至 2012 年 6 月末）
2. 富兰克林国海弹性市值股票型基金荣获晨星（Morningstar）三年期股票型基金五星评级。（截至 2012 年 6 月末）
3. 富兰克林国海深化价值股票型基金荣获晨星（Morningstar）三年期股票型基金五星评级。（截至 2012 年 6 月末）
4. 富兰克林国海潜力组合股票型基金荣获晨星（Morningstar）五年期股票型基金五星评级。（截至 2012 年 6 月末）
5. 富兰克林国海潜力组合股票型基金荣获晨星（Morningstar）三年期股票型基金四星评级。（截至 2012 年 6 月末）

#### 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		
朱国庆	本基金基金经理，富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金的基金	2011-08-02	-	13 年	朱国庆先生，CFA，注册会计师，复旦大学应用数学学士，复旦大学应用经济学硕士。曾任上海浦东发展银行社会保险基金部投资经理，

	经理，权益类投资团队负责人				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，国海富兰克林基金管理有限公司筹备组成员及行业研究员。现任本基金和富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金的基金经理以及权益类投资团队负责人。
王晓宁	本基金基金经理助理，富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金的基金经理助理、行业研究主管	2011-08-02	-	9 年	王晓宁先生，中央财经大学学士学位。曾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。2008 年 4 月加入国海富兰克林基金管理有限公司，现任富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金和富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理兼行业研究主管。

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合规守信情况的说明

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，本着诚实守信、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的同日反向交易，其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 管理人对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**

2012 年上半年，在流动性改善而经济增速回落、企业盈利恶化的背景下，投资者心理预期的变化对股市产生了极大的影响。投资者从年初对经济极度悲观，到一季度开始憧憬政策刺激，到二季度对经济和企业盈利再度悲观。这种心态的变化体现为行业热点的不断切换，尤其是周期性行业和消费类行业在不同阶段绝然相反的表现。上半年沪深 300 指数上涨 4.94%，表现较好的行业是房地产、有色金属、食品饮料、餐饮旅游、医药和家电；表现较差的行业是 TMT、黑色金属、煤炭、农林牧渔和机械。本基金重点配置了基本面支撑较强的消费行业，一季度基金业绩落后业绩基准，二季度战胜业绩基准，整个报告期仍然落后业绩基准。

##### **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 0.85 元，本报告期净值增长率为-1.28%，同期业绩比较基准增长率为 3.55%，本基金落后业绩比较基准 4.83%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，一方面流动性的改善对市场估值水平带来支撑；另一方面在经济回落的大背景下，多数行业都面临去产能化的压力，微观企业面临收入增长放缓而成本刚性上升的双重挤压，短期盈利能力受到严峻考验。尽管宏观数据偏弱和微观企业盈利恶化导致投资者一片悲观，我们对于中国经济实现见底回升的中期前景仍抱有乐观态度；在经历去库存和去产能之后，微观企业，尤其是部分优秀企业必将脱颖而出，给投资者带来丰厚的投资回报。在当前经济前景和企业盈利不明朗的情况下，短期股市仍将呈现反复震荡格局，而中期底部正在逐步形成。我们的策略仍将是积极寻找具有核心竞争力和长期发展前景，而估值尚未充分反映公司未来成长空间的个股投资机会。

#### 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普华永道中天会计师事务所进行审核并出具报告，由托管银行进行复核。公司估值委员会由总经理（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

截至本报告期末，根据本基金基金合同和相关法律法规的规定，本基金无应分配但尚未实施分配的利润。

## 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策略回报灵活配置混合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《富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《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》的约定，对富兰克林国海策略回报灵活配置混合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 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 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投资运作遵规守信、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策略回报灵活配置混合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 托管人对本半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策略回报灵活配置混合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，未发现有关损害基金持有人利益的行为。

## 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金

第 15 页，共 62 页

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	8,808,356.30	21,710,955.17
结算备付金		255,218.05	334,967.91
存出保证金		67,211.79	298,539.78
交易性金融资产	6.4.7.2	513,147,293.92	642,319,373.53
其中：股票投资		407,243,971.52	501,357,501.53
基金投资		-	-
债券投资		105,903,322.40	140,961,872.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	2,830,986.43	2,035,562.42
应收股利		53,109.00	-
应收申购款		1,874.54	37,633.23
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		525,164,050.03	666,737,032.04
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 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		-	-
应付赎回款		849,711.80	884,596.31
应付管理人报酬		654,762.94	920,452.66
应付托管费		109,127.16	153,408.78
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	141,282.78	214,335.65
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	368,471.59	243,333.88
负债合计		2,123,356.27	2,416,127.28
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	615,321,374.16	771,183,510.89
未分配利润	6.4.7.10	-92,280,680.40	-106,862,606.13
所有者权益合计		523,040,693.76	664,320,904.76
负债和所有者权益总计		525,164,050.03	666,737,032.04

注：报告截止日 2012 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.850 元，基金份额总额 615,321,374.16 份。

## 6.2 利润表

会计主体：富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期	上年度可比期间
		2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

一、收入		<b>-4,338,243.12</b>	-
1.利息收入		2,975,162.64	-
其中：存款利息收入	6.4.7.11	140,982.57	-
债券利息收入		2,747,717.27	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		86,462.80	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-48,828,359.98	-
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-54,178,314.43	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	1,585,057.94	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	3,764,896.51	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	41,348,338.95	-
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	166,615.27	-
<b>减：二、费用</b>		<b>6,037,672.71</b>	-
1. 管理人报酬		4,325,330.09	-
2. 托管费		720,888.29	-
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	777,578.84	-
5. 利息支出		-	-

其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.20	213,875.49	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-10,375,915.83</b>	-
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-10,375,915.83</b>	-

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 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）	771,183,510.89	-106,862,606.13	664,320,904.76
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-10,375,915.83	-10,375,915.83
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）	-155,862,136.73	24,957,841.56	-130,904,295.17
其中：1.基金申购款	2,773,886.23	-389,447.04	2,384,439.19
2.基金赎回款	-158,636,022.96	25,347,288.60	-133,288,734.36
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)	615,321,374.16	-92,280,680.40	523,040,693.76
项目	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30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)	-	-	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-	-
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)	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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)	-	-	-

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：李雄厚，主管会计工作负责人：董卫军，会计机构负责人：黄宇

虹

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 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(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[2011]第 497 号《关于核准富兰克林国海策略回报灵活配置混合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《富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为上市契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 1,013,875,124.25 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(2011)第 420 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《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》于 2011 年 8 月 2 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 1,014,056,693.12 份。本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入 181,568.87 元。在本基金成立后,其中 181,568.87 元折算为 181,568.87 份基金份额,划入基金份额持有人账户。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《富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金投资于国内依法公开发行或上市的股票、债券等金融工具及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具,具体包括:股票(包括中小板股票、创业板股票及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、衍生工具(权证等)以及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的 30%—80%;债券、现金类资产以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的 20—70%。其中,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%;权证市值占基金资产净值的比例不超过 3%。本基金的业绩比较基准为: $60\% \times \text{沪深 300 指数收益率} + 40\% \times \text{中债国债总指数收益率(全价)}$ 。

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 2012 年 8 月 27 日批准报出。

#### 6.4.2 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”)、中国证监会基金部通知[2010]5 号关于发布《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>》等问题的通知、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《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》和中国证监会允许的如财务报表附注 7.4.4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

#### **6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本基金本报告期间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 2012 年 6 月 30 日的财务状况以及 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### **6.4.4 重要会计政策和会计估计**

##### **6.4.4.1 会计年度**

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本会计报表的实际编制期间为 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日。本基金合同生效日为 2011 年 8 月 2 日，无上年度可比期间数据。

##### **6.4.4.2 记账本位币**

本基金的记账本位币为人民币。

##### **6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类**

###### **(i) 金融资产的分类**

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

## (ii) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括各类应付款项等。

### 6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，应当单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

(i) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(ii) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(iii) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

#### 6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日



确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

#### **6.4.4.11 基金的收益分配政策**

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

经宣告的拟分配基金收益于分红除息日从所有者权益转出。

#### **6.4.4.12 外币交易**

无。

#### **6.4.4.13 分部报告**

无。

#### **6.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计**

##### **(i) 计量属性**

本基金除特别说明对金融资产和金融负债采用公允价值等作为计量属性之外，一般采用历史成本计量。

##### **(2) 重要会计估计及其关键假设**

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(a) 对于特殊事项停牌股票，根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，本基金采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法对重大影响基金资产净值的特殊事项停牌股票估值，通过停牌股票所处行业的行业指数变动以大致反映市场因素在停牌期间对于停牌股票公允

价值的影响。上述指数收益法的关键假设包括所选取行业指数的变动能在重大方面基本反映停牌股票公允价值的变动, 停牌股票的发行者在停牌期间的各项变化未对停牌股票公允价值产生重大影响等。本基金自 2011 年 8 月 2 日起, 采用中证协(SAC)基金行业股票估值指数以取代原交易所发布的行业指数。

(b) 在银行间同业市场交易的债券品种, 根据中国证监会证监会计字[2007]21 号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值, 具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

#### **6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

##### **6.4.5.1 会计政策变更的说明**

无。

##### **6.4.5.2 会计估计变更的说明**

无。

##### **6.4.5.3 差错更正的说明**

无。

#### **6.4.6 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[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》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。
- (2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- (3) 对基金取得的企业债券利息收入, 由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税, 暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入, 由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额, 依照现行税法规定即 20%

代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(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。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末
	2012 年 6 月 30 日
活期存款	8,808,356.30
定期存款	-
其他存款	-
合计	8,808,356.30

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末		
		2012年6月30日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		472,809,657.47	407,243,971.52	-65,565,685.95
债券	交易所市场	15,103,056.98	15,592,322.40	489,265.42
	银行间市场	89,083,096.56	90,311,000.00	1,227,903.44
	合计	104,186,153.54	105,903,322.40	1,717,168.86
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		576,995,811.01	513,147,293.92	-63,848,517.09

##### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

**6.4.7.4 买入返售金融资产**

**6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

无余额。

**6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

无余额。

**6.4.7.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	1,427.12
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	103.41
应收债券利息	2,829,455.90
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	-
合计	2,830,986.43

**6.4.7.6 其他资产**

无余额。

**6.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	2012 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	141,282.78
银行间市场应付交易费用	-
合计	141,282.78

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末
	2012 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	3,202.39
应付后端申购费	-
债券利息税	110,352.00
预提费用	254,917.20
银行手续费	-
合计	368,471.59

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	771,183,510.89	771,183,510.89
本期申购	2,773,886.23	2,773,886.23
本期赎回（以“-”号填列）	-158,636,022.96	-158,636,022.96
本期末	615,321,374.16	615,321,374.16

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-17,757,014.31	-89,105,591.82	-106,862,606.13
本期利润	-51,724,254.78	41,348,338.95	-10,375,915.83
本期基金份额交易产生的变动数	12,251,715.40	12,706,126.16	24,957,841.56
其中：基金申购款	-239,450.75	-149,996.29	-389,447.04
基金赎回款	12,491,166.15	12,856,122.45	25,347,288.60
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-57,229,553.69	-35,051,126.71	-92,280,680.40

**6.4.7.11 存款利息收入**

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	134,577.32
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	6,405.19
其他	0.06
合计	140,982.57

**6.4.7.12 股票投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	282,581,047.40
减：卖出股票成本总额	336,759,361.83

买卖股票差价收入	-54,178,314.43
----------	----------------

#### 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	72,034,884.41
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	68,875,398.30
减：应收利息总额	1,574,428.17
债券投资收益	1,585,057.94

#### 6.4.7.14 资产支持证券投资收益

无。

#### 6.4.7.15 衍生工具收益

##### 6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

#### 6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
股票投资产生的股利收益	3,764,896.51
基金投资产生的股利收益	-
合计	3,764,896.51

#### 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期
	2012年1月1日至2012年6月30日
1.交易性金融资产	41,348,338.95
——股票投资	41,347,937.23
——债券投资	401.72
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
合计	41,348,338.95

**6.4.7.18 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期
	2012年1月1日至2012年6月30日
基金赎回费收入	135,098.20
转换费收入	31,517.07
合计	166,615.27

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由申购费补差和转出基金赎回费构成，其中转出赎回费的 25% 归入转出基金的基金资产。

**6.4.7.19 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期
	2012年1月1日至2012年6月30日
交易所市场交易费用	777,203.84



银行间市场交易费用	375.00
合计	777,578.84

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2012年1月1日至2012年6月30日
审计费用	49,726.04
信息披露费	145,191.16
其他手续费	580.00
银行汇划费用	1,878.29
债券帐户维护费	16,500.00
合计	213,875.49

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

无。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

报告期内本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	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、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：关联方与基金进行的关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

**6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**

**6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易**

**6.4.10.1.1 股票交易**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30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	68,016,859.19	14.06%	-	-

**6.4.10.1.2 权证交易**

无。

**6.4.10.1.3 债券交易**

无。

**6.4.10.1.4 债券回购交易**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例

		比例		比例
国海证券	165,000,000.00	34.91%	-	-

注：回购交易不计佣金。

#### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期			
	2012年1月1日至2012年6月30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	56,071.27	13.82%	17,094.67	12.10%

注：1、上述佣金按市场佣金率计算，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后的净额列示。

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。

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2012年1月1日至2012年6月 30日	2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	4,325,330.09	-
其中：支付销售机构的客户 维护费	1,771,149.33	-

注：支付基金管理人国海富兰克林基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%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：日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

**6.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月 30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	720,888.29	-

注：支付基金托管人农业银行的基金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：日基金托管费=前一日基金资产净值× 0.25% / 当年天数。

**6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易****6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况****6.4.10.4.1 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 2012年1月1日至2012年6月 30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
基金合同生效日（2011年8月2日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	22,999,460.00	-
期间申购/买入总份额	0.00	-
期间因拆分变动份额	0.00	-
减：期间赎回/卖出总份额	0.00	-
期末持有的基金份额	22,999,460.00	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	3.74%	-

**6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况**

份额单位：份

关联方名称	本期末 2012 年 6 月 30 日		上年度末 2011 年 12 月 31 日	
	持有的 基金份额	持有的基金 份额占基金 总份额的比 例	持有的 基金份额	持有的基金份 额占基金总份 额的比例
国海证券股份有 限公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%
邓普顿国际股份 有 限 公 司 (Templeton International, Inc.)	0.00	0.00%	0.00	0.00%
中国农业银行股 份有限公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%

#### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行 股份有限公司	8,808,356.30	134,577.32	-	-

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本报告期内和上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

#### 6.4.11 利润分配情况

报告期内本基金未进行利润分配。

#### **6.4.12 期末（2012 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券**

##### **6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

无。

##### **6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

无。

##### **6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**

###### **6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

无。

###### **6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购**

无。

#### **6.4.13 金融工具风险及管理**

##### **6.4.13.1 风险管理政策和组织架构**

本基金是一只进行主动投资的混合型证券投资基金，属于中等风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资及债券投资等。本基金在日常投资管理中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险等。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益高于债券型基金而低于股票型基金，谋求稳定和可持续的长期收益”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、投资风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面，由监察稽核部负责协调并与各部门合作完成运作风险管理，由投资风险管理部负责投资风险管理与绩效评估。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性和定量相结合的分析方法去评估各种风险发生的可能性及其发生可能给基金资产造成的损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

##### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2012年6月30日	上年末 2011年12月31日
A-1	30,471,000.00	50,560,000.00
A-1 以下	-	-
未评级	29,060,000.00	19,324,000.00
合计	59,531,000.00	69,884,000.00

注：未评级债券为中央银行票据。

**6.4.13.2 按长期信用评级列示的债券投资**

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年末 2011 年 12 月 31 日
AAA	10,138,000.00	30,687,000.00
AAA 以下	5,454,322.40	9,991,872.00
未评级	30,780,000.00	30,399,000.00
合计	46,372,322.40	71,077,872.00

注：未评级债券为中央银行票据。

**6.4.13.3 流动性风险**

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短期内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流



量。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、债券投资及资产支持证券投资等。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2012年6月 30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	8,808,356.30	-	-	-	8,808,356.30
结算备付金	255,218.05	-	-	-	255,218.05
存出保证金	-	-	-	67,211.79	67,211.79
交易性金融资产	59,531,000.00	46,372,322.40	-	407,243,971.52	513,147,293.92
应收股利	-	-	-	53,109.00	53,109.00
应收利息	-	-	-	2,830,986.43	2,830,986.43
应收申购款	-	-	-	1,874.54	1,874.54

资产总计	68,594,574.35	46,372,322.40	-	410,197,153.28	525,164,050.03
负债					
应付赎回款	-	-	-	849,711.80	849,711.80
应付管理人 报酬	-	-	-	654,762.94	654,762.94
应付托管费	-	-	-	109,127.16	109,127.16
应付交易费 用	-	-	-	141,282.78	141,282.78
其他负债	-	-	-	368,471.59	368,471.59
负债总计	-	-	-	2,123,356.27	2,123,356.27
利率敏感度 缺口	68,594,574.35	46,372,322.40	-	408,073,797.01	523,040,693.76
上年度末 2011年12月 31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	21,710,955.17	-	-	-	21,710,955.17
结算备付金	334,967.91	-	-	-	334,967.91
存出保证金	-	-	-	298,539.78	298,539.78
交易性金融 资产	69,884,000.00	71,077,872.00	-	501,357,501.53	642,319,373.53
应收利息	-	-	-	2,035,562.42	2,035,562.42
应收申购款	-	-	-	37,633.23	37,633.23
资产总计	91,929,923.08	71,077,872.00	-	503,729,236.96	666,737,032.04
负债					
应付赎回款	-	-	-	884,596.31	884,596.31
应付管理人	-	-	-	920,452.66	920,452.66

报酬					
应付托管费	-	-	-	153,408.78	153,408.78
应付交易费用	-	-	-	214,335.65	214,335.65
其他负债	-	-	-	243,333.88	243,333.88
负债总计	-	-	-	2,416,127.28	2,416,127.28
利率敏感度缺口	91,929,923.08	71,077,872.00	-	501,313,109.68	664,320,904.76

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
	市场利率上升25个基点	-35.00	-75.00
	市场利率下降25个基点	35.00	76.00

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的 30%—80%；债券、现金类资产以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的 20—70%。其中，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%；权证市值占基金资产净值的比例不超过 3%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

**6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口**

金额单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日		上年度末 2011 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	407,243,971.50	77.86	501,357,501.53	75.47
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	407,243,971.50	77.86	501,357,501.53	75.47

**6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析**

假设	除沪深300指数以外的其他市场变量保持不变
----	-----------------------

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
	沪深300指数下降5%	-2,057.00	-2,432.00
沪深300指数上升5%	2,057.00	2,432.00	

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

##### (b) 以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于 2012 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 422,836,293.92 元，属于第二层级的余额为 90,311,000.00 元，无属于第三层级的余额(2011 年 12 月 31 日：属于第一层级的余额为 542,036,373.53 元，属于第二层级的余额为 100,283,000.00 元，无属于第三层级的余额。)

对于持有的重大事项停牌股票，本基金将相关股票公允价值所属层级于停牌期间从第一层级转入第二层级，并于复牌后从第二层级转回第一层级(2011 年会计期间：同)。

(2)除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	407,243,971.52	77.55
	其中：股票	407,243,971.52	77.55
2	固定收益投资	105,903,322.40	20.17
	其中：债券	105,903,322.40	20.17
	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	9,063,574.35	1.73
6	其他各项资产	2,953,181.76	0.56
7	合计	525,164,050.03	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	13,856,628.37	2.65

C	制造业	203,132,046.33	38.84
C0	食品、饮料	36,903,917.76	7.06
C1	纺织、服装、皮毛	26,840,800.00	5.13
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	8,210,378.00	1.57
C7	机械、设备、仪表	78,519,356.14	15.01
C8	医药、生物制品	52,657,594.43	10.07
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	7,612,290.00	1.46
E	建筑业	9,241,713.25	1.77
F	交通运输、仓储业	12,411,986.84	2.37
G	信息技术业	18,445,387.14	3.53
H	批发和零售贸易	45,505,693.60	8.70
I	金融、保险业	51,866,805.00	9.92
J	房地产业	27,557,499.95	5.27
K	社会服务业	17,613,921.04	3.37
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	407,243,971.52	77.86

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产 净值比例 （%）
----	------	------	-------	------	----------------------

1	000848	承德露露	1,509,844	26,497,762.20	5.07
2	601318	中国平安	531,934	24,330,661.16	4.65
3	002022	科华生物	2,077,502	22,540,896.70	4.31
4	300171	东富龙	695,616	19,825,056.00	3.79
5	600582	天地科技	1,300,728	18,795,519.60	3.59
6	002291	星期六	2,738,562	18,485,293.50	3.53
7	002563	森马服饰	648,113	17,090,739.81	3.27
8	000063	中兴通讯	1,190,224	16,615,527.04	3.18
9	600276	恒瑞医药	527,340	15,139,931.40	2.89
10	000926	福星股份	1,562,486	14,593,619.24	2.79
11	600741	华域汽车	1,618,475	14,517,720.75	2.78
12	601808	中海油服	839,287	13,856,628.37	2.65
13	601888	中国国旅	460,792	13,003,550.24	2.49
14	000002	万科 A	1,454,981	12,963,880.71	2.48
15	600594	益佰制药	611,510	12,107,898.00	2.31
16	601799	星宇股份	1,008,874	11,259,033.84	2.15
17	601601	中国太保	503,500	11,167,630.00	2.14
18	600837	海通证券	1,114,558	10,733,193.54	2.05
19	000028	国药一致	340,544	10,141,400.32	1.94
20	600859	王府井	340,476	9,315,423.36	1.78
21	002140	东华科技	480,089	9,241,713.25	1.77
22	002397	梦洁家纺	399,785	8,355,506.50	1.60
23	600011	华能国际	1,180,200	7,612,290.00	1.46
24	002277	友阿股份	407,455	6,360,372.55	1.22
25	600125	铁龙物流	670,500	5,685,840.00	1.09
26	000895	双汇发展	91,295	5,649,334.60	1.08
27	601628	中国人寿	307,941	5,635,320.30	1.08
28	002028	思源电气	496,800	5,509,512.00	1.05



29	601006	大秦铁路	781,100	5,491,133.00	1.05
30	002266	浙富股份	681,630	5,112,225.00	0.98
31	600054	黄山旅游	299,902	4,477,536.86	0.86
32	601636	旗滨集团	430,700	3,368,074.00	0.64
33	002334	英威腾	206,570	3,239,017.60	0.62
34	300110	华仁药业	239,416	2,825,108.80	0.54
35	600438	通威股份	432,332	2,715,044.96	0.52
36	600697	欧亚集团	113,588	2,597,757.56	0.50
37	000012	南玻 A	280,400	2,523,600.00	0.48
38	600801	华新水泥	185,200	2,318,704.00	0.44
39	300079	数码视讯	104,675	1,739,698.50	0.33
40	600270	外运发展	173,457	1,235,013.84	0.24
41	600597	光明乳业	112,200	1,045,704.00	0.20
42	600887	伊利股份	48,400	996,072.00	0.19
43	000651	格力电器	12,531	261,271.35	0.05
44	000888	峨眉山 A	6,213	132,833.94	0.03
45	002439	启明星辰	6,092	90,161.60	0.02
46	600079	人福医药	1,887	43,759.53	0.01

#### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600837	海通证券	24,159,933.65	3.64
2	601318	中国平安	22,088,978.11	3.33
3	601808	中海油服	16,143,221.47	2.43

4	601601	中国太保	10,712,144.28	1.61
5	002140	东华科技	10,592,103.37	1.59
6	002397	梦洁家纺	9,214,608.84	1.39
7	600594	益佰制药	9,171,656.52	1.38
8	000858	五 粮 液	7,484,249.15	1.13
9	002028	思源电气	6,905,114.15	1.04
10	600011	华能国际	6,332,349.00	0.95
11	600125	铁龙物流	6,205,818.00	0.93
12	601006	大秦铁路	5,817,532.00	0.88
13	601628	中国人寿	5,589,324.87	0.84
14	000895	双汇发展	5,442,503.21	0.82
15	002266	浙富股份	4,908,890.00	0.74
16	600054	黄山旅游	4,587,033.95	0.69
17	600276	恒瑞医药	4,133,895.26	0.62
18	601636	旗滨集团	3,778,099.00	0.57
19	600383	金地集团	3,115,758.38	0.47
20	000422	湖北宣化	3,059,325.61	0.46

## 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600875	东方电气	48,688,585.35	7.33
2	000024	招商地产	24,746,264.54	3.73
3	600694	大商股份	20,603,672.56	3.10
4	600858	银座股份	15,930,046.42	2.40
5	600594	益佰制药	14,508,705.20	2.18
6	600837	海通证券	13,602,297.03	2.05

7	600741	华域汽车	12,979,005.54	1.95
8	000028	国药一致	12,970,548.38	1.95
9	000002	万 科 A	12,221,410.88	1.84
10	002273	水晶光电	9,312,186.63	1.40
11	002277	友阿股份	8,561,493.46	1.29
12	002396	星网锐捷	8,405,430.18	1.27
13	000858	五 粮 液	7,597,036.19	1.14
14	600563	法拉电子	7,414,253.51	1.12
15	002563	森马服饰	7,038,750.39	1.06
16	000597	东北制药	6,648,899.54	1.00
17	600517	置信电气	5,083,251.07	0.77
18	300070	碧水源	4,554,745.09	0.69
19	600582	天地科技	4,482,935.28	0.67
20	002334	英威腾	4,161,059.65	0.63

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	201,297,894.59
卖出股票的收入（成交）总额	282,581,047.40

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	59,840,000.00	11.44
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	15,592,322.40	2.98

5	企业短期融资券	30,471,000.00	5.83
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	105,903,322.40	20.25

**7.6 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**

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	1101078	11 央票 78	300,000	30,780,000.00	5.88
2	041152001	11 国电集 CP004	300,000	30,471,000.00	5.83
3	1101084	11 央票 84	200,000	19,364,000.00	3.70
4	122065	11 上港 01	100,000	10,138,000.00	1.94
5	1101094	11 央票 94	100,000	9,696,000.00	1.85

**7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细**

无。

**7.8 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**

无。

**7.9 投资组合报告附注**

7.9.1 本基金本报告期内投资的前十名证券中，无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。

7.9.2 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。

7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	67,211.79
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	53,109.00
4	应收利息	2,830,986.43
5	应收申购款	1,874.54
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,953,181.76

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

截至报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

截至报告期末，本基金投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比	持有份额	占总份额

			例		比例
18,256	33,705.16	113,634,227.13	18.47%	501,687,147.03	81.53%

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本基金	365,627.05	0.059421%

注：1. 本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人未持有该只基金的基金份额。

2. 该只基金的基金经理未持有该只基金的基金份额。

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2011年8月2日）基金份额总额	1,014,056,693.12
本报告期期初基金份额总额	771,183,510.89
本报告期基金总申购份额	2,773,886.23
减：本报告期基金总赎回份额	158,636,022.96
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	615,321,374.16

## 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

#### （一）基金管理人重大人事变动

本报告期内未发生基金管理人重大人事变动。

(二) 基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动

本报告期内未发生基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动。

**10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼**

本报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

**10.4 基金投资策略的改变**

本报告期内未发生基金投资策略的改变。

**10.5 报告期内改聘会计师事务所情况**

本基金自成立以来对其进行审计的均为普华永道中天会计师事务所，未曾改聘其他会计师事务所。

**10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况**

本报告期内，未发生基金管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情形。

**10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况**

**10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况**

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
兴业证券	1	103,721,694.26	21.44%	88,163.03	21.73%	-
银河证券	1	89,577,754.81	18.51%	76,302.00	18.81%	-
国海证券	2	68,016,859.19	14.06%	56,071.27	13.82%	-

中信证券	2	67,647,544.28	13.98%	55,278.95	13.63%	-
高华证券	1	41,993,694.02	8.68%	35,693.86	8.80%	-
联合证券	2	39,776,508.90	8.22%	32,318.75	7.97%	-
国信证券	1	24,887,133.21	5.14%	21,154.34	5.21%	-
招商证券	1	24,633,626.70	5.09%	21,329.51	5.26%	-
国泰君安	1	12,765,728.52	2.64%	10,372.32	2.56%	-
中金公司	2	6,086,292.98	1.26%	4,945.18	1.22%	-
国金证券	1	2,431,021.80	0.50%	2,066.55	0.51%	-
中信建投	1	1,306,990.92	0.27%	1,110.97	0.27%	-
安信证券	1	1,034,092.40	0.21%	879.08	0.22%	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券	1	-	-	-	-	-
财富证券	1	-	-	-	-	-

注：1. 专用交易单元的选择标准和程序

1) 选择代理基金证券买卖的证券经营机构的标准

基金管理人负责选择代理本基金证券买卖的证券经营机构，并租用其交易单元作为基金的专用交易单元。选择的标准是：

- 资历雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币；
- 财务状况良好，经营行为规范，最近一年未发生重大违规行为而受到有关管理机关的处罚；
- 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务；
- 研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能及时、定期、全面地为本基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、个股分析的研究报告及周到的信息服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专题研究报告。

2) 租用基金专用交易单元的程序

- 基金管理人根据上述标准考察证券经营机构，考察结果经公司领导审批后，我司与



被选中的证券经营机构签订《券商交易单元租用协议》和《研究服务协议》，并办理基金专用交易单元租用手续。

□ 之后，基金管理人将根据各证券经营机构的研究报告、信息服务质量等情况，根据如下选择标准细化的评价体系，每季度对签约证券经营机构的服务进行一次综合评价：

- A 提供的研究报告质量和数量；
- B 由基金管理人提出课题，证券经营机构提供的研究论文质量；
- C 证券经营机构协助我公司研究员调研情况；
- D 与证券经营机构研究员交流和共享研究资料情况；
- E 其他可评价的量化标准。

经过评价，对于达到有关标准的证券经营机构将继续保留，并对排名靠前的证券经营机构在交易量的分配上采取适当的倾斜政策。若本公司认为签约机构的服务不能满足要求，或签约机构违规受到国家有关部门的处罚，本公司有权终止签署的协议，并撤销租用的交易单元；基金管理人将重新选择其它经营稳健、研究能力强、信息服务质量高的证券经营机构，租用其交易单元。

□ 交易单元租用协议期限为一年，到期后若双方没有异议可自动延期一年。

## 2. 报告期内证券公司基金专用交易单元的租用与变更情况

报告期内，根据上述基金专用交易单元选择标准和程序，本基金逐步租用证券公司的交易单元合计 21 个，其中中国海证券、中信证券、中金公司和联合证券各 2 个，兴业证券、申银万国证券、海通证券、中信建投证券、银河证券、招商证券、国泰君安证券、齐鲁证券、国信证券、高华证券、财富证券、国金证券和安信证券各 1 个。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
兴业证券	4,394,430.25	7.31%	257,600,000.00	54.51%	-	-

银河证券	30,415,639.71	50.57%	50,000,000.00	10.58%	-	-
国海证券	-	-	165,000,000.00	34.91%	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
联合证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	5,259,586.28	8.74%	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	20,078,856.98	33.38%	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
财富证券	-	-	-	-	-	-

### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于增加财富里昂证券有限责任公司为国海富兰克林基金管理有限公司旗下基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站	2012-1-7
2	国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金通过财富里昂证券有限责任公司开通旗下开放式基金基金转换及定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站	2012-1-7
3	关于增加天相投资顾问有限公司为国海富兰克林基金管理有限公司旗下基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站	2012-1-13

4	国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金通过天相投资顾问有限公司开通旗下开放式基金基金转换及定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站	2012-1-18
5	富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金2011年第4季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站	2012-1-19
6	关于与通联支付合作开通中国农业银行借记卡、中国建设银行借记卡支付并实施申购费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站	2012-2-9
7	国海富兰克林基金管理有限公司关于面向个人投资者开通直销柜台传真交易业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站	2012-2-11
8	富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书（2012年第1号）	公司网站	2012-3-16
9	富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书（2012年第1号）摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站	2012-3-16
10	国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金继续参加中国工商银行股份有限公司个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站	2012-3-29
11	富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金2011年年度报告（正文）	公司网站	2012-3-29
12	富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金2011年年度报告（摘要）	中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站	2012-3-29
13	国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金参加国泰君安证券股份有限公司开放	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-4-7

	式基金申购费率优惠活动的公告	和公司网站	
14	关于与通联支付合作开通中国银行借记卡、温州银行借记卡支付并实施申购费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站	2012-4-13
15	关于与通联支付合作开通中国邮政储蓄银行借记卡、上海银行借记卡支付并实施申购费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站	2012-4-13
16	富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金2012年第1季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站	2012-4-21
17	关于国海富兰克林基金网上直销银行卡支付并实施申购费率优惠的说明公告	中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站	2012-4-28
18	关于增加中信证券（浙江）有限责任公司为国海富兰克林基金管理有限公司旗下基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站	2012-5-11
19	关于增加深圳众禄基金销售有限公司为国海富兰克林基金管理有限公司旗下基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站	2012-6-11
20	国海富兰克林基金管理有限公司旗下基金通过深圳众禄基金销售有限公司开通开放式基金转换业务、定期定额投资业务及相关申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站	2012-6-11
21	国海富兰克林基金管理有限公司通过中信证券（浙江）有限责任公司开通旗下部分开放式基金基金转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站	2012-6-15
22	关于增加诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司为我司旗下基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站	2012-6-19

23	国海富兰克林基金管理有限公司旗下基金通过诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司开通开放式基金定期定额投资业务、基金转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站	2012-6-19
24	国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金参加交通银行股份有限公司网上交易基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站	2012-6-28
25	国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金参加中信银行股份有限公司网上交易基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站	2012-6-29

## 11 备查文件目录

### 11.1 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

### 11.2 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](http://www.ftsfund.com)。

### 11.3 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](http://www.ftsfund.com) 查阅。

国海富兰克林基金管理有限公司

二〇一二年八月二十七日