

富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金

2012 年第 3 季度报告

2012 年 9 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一二年十月二十五日

§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 2012 年 10 月 23 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 2012 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富中小盘股票
基金主代码	450009
交易代码	450009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年11月23日
报告期末基金份额总额	1,747,888,544.53份
投资目标	本基金投资具有较高成长性和良好基本面的中小盘股票，力求在有效控制风险的前提下，获得基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>大类资产配置：</p> <p>本基金通过分析宏观经济状况、资产估值水平和市场特征等因素，仅在上述资产配置范围内适度调整股票、债券、货币市场工具和其他法律法规允许的金融</p>

	<p>工具的投资比例。</p> <p>股票选择策略：</p> <p>本基金在资产配置范围相对固定的情况下，主要采用精选个股和行业优化的投资策略，挖掘并投资于具有良好治理结构、成长性好、估值合理及具有巨大发展潜力的中小市值上市公司。本基金的股票投资策略主要包括市值筛选策略、精选个股策略和行业优化策略。</p> <p>债券投资策略：</p> <p>本基金的债券投资为股票投资不易实施预定投资策略时的防守性措施。债券投资策略主要包括利率预期策略、久期管理策略、类属资产配置策略、个券选择策略等。</p>
业绩比较基准	中证700指数收益率×90%+银行同业存款利率×10%
风险收益特征	本基金是股票型基金，属于证券投资基金中的较高预期风险和较高预期收益品种，其预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金和货币市场基金。
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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	55,548,504.19
2.本期利润	-62,512,704.54
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0369

4.期末基金资产净值	1,611,585,237.89
5.期末基金份额净值	0.922

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

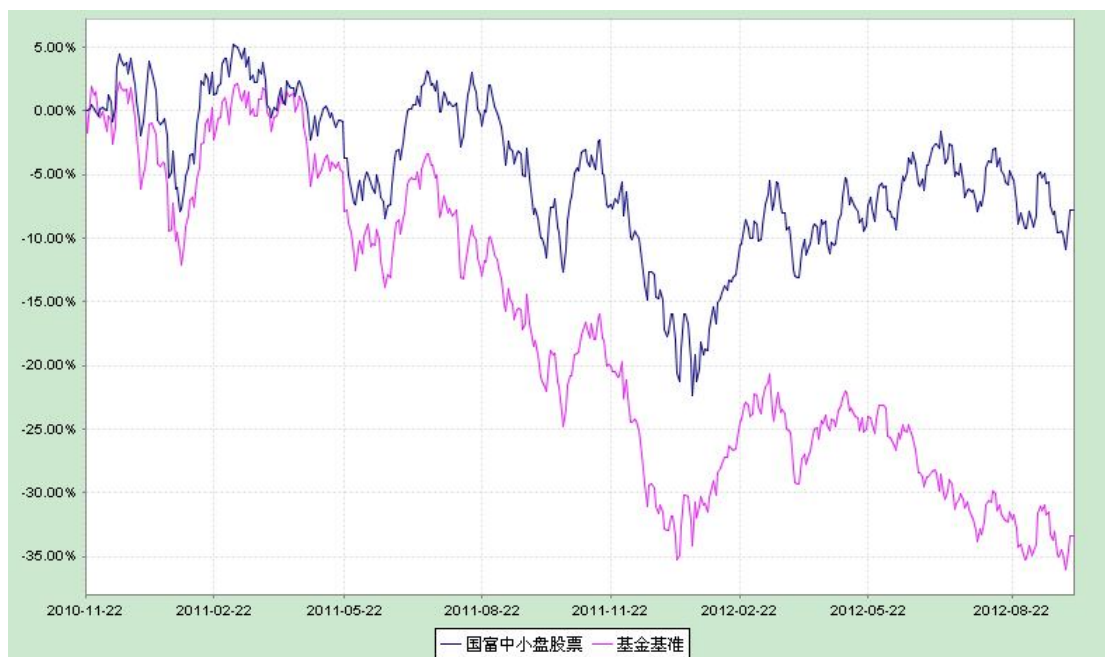
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-3.66%	1.10%	-6.59%	1.28%	2.93%	-0.18%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2010年11月23日至2012年9月30日）



注：1、本基金的基金合同生效日为 2010 年 11 月 23 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：

股票投资的比例范围为基金资产的 80%—95%；债券、权证、货币市场工具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比例范围为 5%-20%。现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于 5%。

因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动、股权分置改革中支付对价等基金管理人之外的因素致使基金投资不符合基金合同约定的投资比例规定的，基金管理人应当在 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		

赵晓东	本基金基金经理及富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金基金经理	2010-11-23	-	8年	赵晓东先生，辽宁工程技术大学投资经济专业学士，香港大学工商管理学硕士。曾任淄博矿业集团项目经理、浙江证券分析员、上海交大高新技术股份有限公司高级投资经理，国海富兰克林基金管理有限公司高级研究员，从事煤炭、机械、汽车、交通运输和IT等行业的研究工作、富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金和富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金基金经理助理。现任本基金与富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金的基金经理。
-----	------------------------------------	------------	---	----	--

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《富兰克林国海中小盘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 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 年第 3 季度，国内的证券市场出现了单边下跌的走势。三季度中证 700 指数下跌 7.37%。从市场的表现来看，由于内需和外需不足，特别是基建和房地产投资低于预期，导致国内投资、消费和外贸相对增速低于市场的预期；同时，三季度市场货币政策放松低于预期，企业利润继续恶化，加上国际政治争端等多种负面因素集中在一起，导致了市场走低。从市场结构来看，强周期性和产能过剩行业继续遭到市场抛弃，新兴产业等成长行业和公司受到市场追捧。究其原因，我们认为，经济持续走弱，需求不足越发明显，对投资品的盈利影响很大，企业业绩存在较大的下降空间，在企业业绩触底之前，投资者不愿承担风险从而追求有增长的行业和公司，通过时间来换取空间。从国际上看，三季度欧债危机有减弱的迹象，美国的经济复苏仍然较弱，欧美市场在各国货币量化放松预期下，出现了较强的走势。

三季度，本基金始终维持高仓位，在行业和个股的选择上，重在个股选择，目前超配零售，金融和环保等行业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 0.922 元，本报告期份额净值下跌 3.66%，同期业绩基准下跌为 6.59%，跑赢业绩基准 2.93%。由于本基金行业配置中周期性行业较少且配置的成长性行业走势较好，是三季度跑赢市场的主要原因。

§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	1,407,945,981.97	86.61
	其中：股票	1,407,945,981.97	86.61
2	固定收益投资	104,080,780.80	6.40
	其中：债券	104,080,780.80	6.40
	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	111,471,322.45	6.86
6	其他各项资产	2,122,347.23	0.13
7	合计	1,625,620,432.45	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	1,891,851.70	0.12
B	采掘业	114,064,882.70	7.08
C	制造业	239,996,026.22	14.89
C0	食品、饮料	548,502.02	0.03
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	3,864,379.05	0.24
C4	石油、化学、塑	53,907,579.83	3.35

	胶、塑料		
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	4,548,684.16	0.28
C7	机械、设备、仪表	112,594,079.58	6.99
C8	医药、生物制品	64,532,801.58	4.00
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	76,752,936.25	4.76
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	26,858,774.40	1.67
H	批发和零售贸易	227,514,493.91	14.12
I	金融、保险业	609,511,588.44	37.82
J	房地产业	22,229,310.87	1.38
K	社会服务业	89,126,117.48	5.53
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,407,945,981.97	87.36

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	600778	友好集团	9,505,643	108,174,217.34	6.71
2	601166	兴业银行	8,499,730	102,081,757.30	6.33
3	600016	民生银行	17,499,846	98,874,129.90	6.14

4	600000	浦发银行	13,299,850	98,152,893.00	6.09
5	002353	杰瑞股份	2,002,243	88,298,916.30	5.48
6	300070	碧水源	2,520,312	87,530,435.76	5.43
7	000501	鄂武商A	6,256,032	73,946,298.24	4.59
8	600837	海通证券	6,299,826	60,352,333.08	3.74
9	601688	华泰证券	5,265,692	50,761,270.88	3.15
10	300124	汇川技术	2,551,757	48,355,795.15	3.00

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	48,335,000.00	3.00
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	35,723,780.80	2.22
5	企业短期融资券	20,022,000.00	1.24
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	104,080,780.80	6.46

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量 (张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	1101088	11央行票据88	500,000	48,335,000.00	3.00

2	122185	12力帆01	300,000	30,000,000.00	1.86
3	041260059	12欧菲光CP001	200,000	20,022,000.00	1.24
4	122023	09万业债	55,940	5,723,780.80	0.36
5	-	-	-	-	-

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	342,145.66
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,605,046.98
5	应收申购款	175,154.59
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,122,347.23

5.8.4 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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	1,615,448,733.25
本报告期基金总申购份额	215,192,961.31
减：本报告期基金总赎回份额	82,753,150.03
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,747,888,544.53

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金设立的文件
- 2、《富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金基金合同》
- 3、《富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金招募说明书》
- 4、《富兰克林国海中小盘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

7.2 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。

7.3 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

二〇一二年十月二十五日