

富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金
2014 年半年度报告（摘要）
2014 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：二〇一四年八月二十九日

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 2014 年 8 月 26 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

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

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
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	310,779,529.36份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	<p>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。</p>
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、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>股票投资策略：</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>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。</p> <p>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。</p> <p>其他衍生工具投资策略： 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>
业绩比较基准	$60\% \times \text{沪深300指数收益率} + 40\% \times \text{中债国债总指数收益率（全价）}$
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	010-68121816
----	---------------	--------------

2.4 信息披露方式

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

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（2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	-1,561,954.56
本期利润	-12,493,786.11
加权平均基金份额本期利润	-0.0374
本期基金份额净值增长率	-4.03%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)
期末可供分配基金份额利润	-0.2152
期末基金资产净值	266,734,233.06
期末基金份额净值	0.858

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	2.51%	0.75%	0.26%	0.46%	2.25%	0.29%

过去三个月	3.13%	0.72%	1.58%	0.53%	1.55%	0.19%
过去六个月	-4.03%	0.92%	-2.65%	0.62%	-1.38%	0.30%
过去一年	4.00%	1.02%	-1.63%	0.71%	5.63%	0.31%
自基金成立 起至今	-14.20%	1.06%	-15.86%	0.78%	1.66%	0.28%

注：本基金的业绩比较基准为 $60\% \times$ 沪深300指数收益率 $+ 40\% \times$ 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。

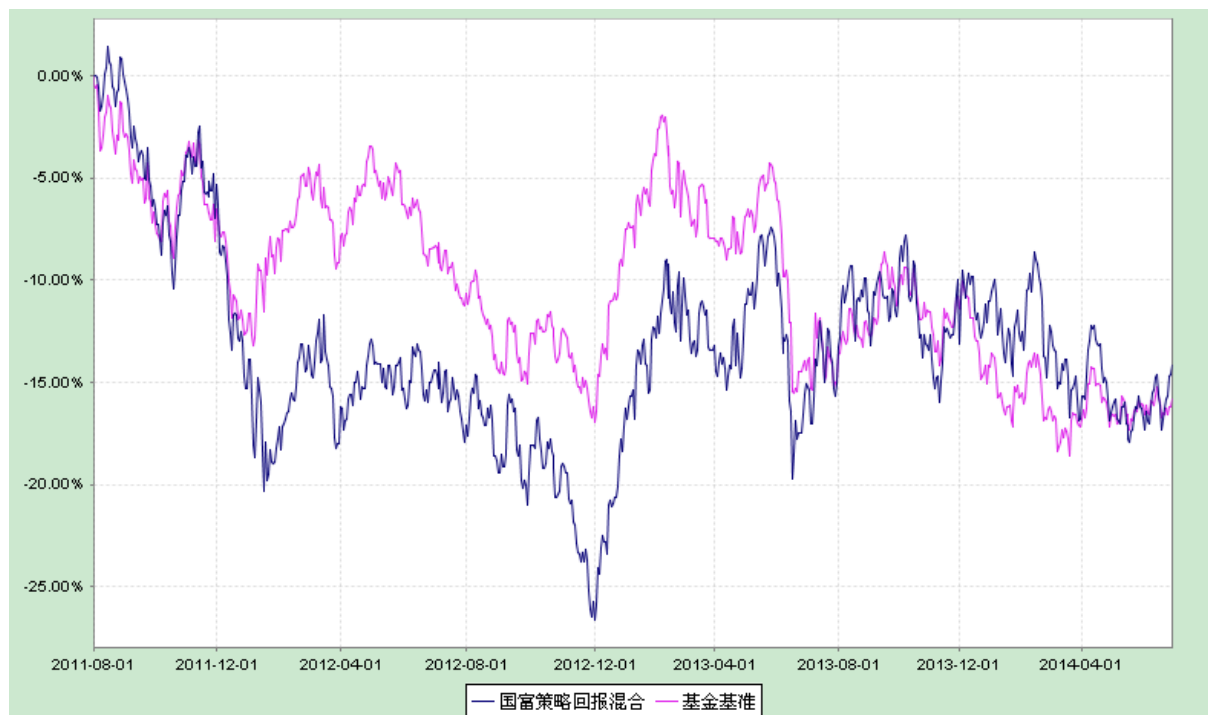
本基金每个交易日对业绩比较基准进行再平衡处理，1日收益率（ $Benchmark_t$ ）按下列公式计算：

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

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
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。

国海证券股份有限公司是国内 A 股市场第 16 家上市券商，是拥有全业务牌照，营业网点遍布中国主要城市的全国性综合类证券公司。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 65 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，借助国海证券股份有限公司的综合业务优势，力争成为国内一流的基金管理公司。

国海富兰克林基金管理有限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，已经成功管理了 16 只基金产品（包含 A、C 类债券基金）。

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		
王晓宁	公司研究分析部副总经理, 国富策略回报混合基金基金经理	2013-07-30	-	10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

					略回报混合基金基金经理。
朱国庆	公司权益投资总监，国富潜力组合股票基金和国富策略回报混合基金的基金经理	2011-08-02	2014-02-21	15 年	朱国庆先生，CFA，CPA，复旦大学应用经济学硕士。历任上海浦东发展银行社会保险基金部投资经理，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，国海证券有限责任公司基金公司筹备组成员，国海富兰克林基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理、权益投资总监，国富潜力组合股票基金和国富策略回报混合基金的基金经理。

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 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 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

2014 年上半年债券市场呈现牛市格局，股票市场则横盘震荡，沪深 300 指数在报告期间下跌 7.08%，创业板指数上涨 7.68%，结构分化延续。报告期内，宏观经济在“出口回暖对弈地产衰退”的过程中，出现了短期筑底的迹象。流动性出现了衰退式宽松的特征，“去杠杆”和“稳增长”博弈的结果是低利率，债券市场对此有积极的响应。股票市场仍处于存量博弈中，景气度较好的新兴经济板块依然是大方向，其中小市值跨界成长股成为低波动率市场中一道亮丽的风景线，而大市值成长股和蓝筹股则表现疲弱。

本基金在上半年布局了消费、环保、电力设备、TMT 和军工行业，消费和环保行业的疲弱表现对基金业绩产生了负面影响。

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 0.858 元，本报告期净值增长率为-4.03%，同期业绩比较基准增长率为-2.65%，本基金落后业绩比较基准 1.38%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，宏观经济及市场将呈现出几个变化：（1）宏观经济短期筑底的迹象更加明显，政府托底的力度加强；（2）边际流动性改善的过程中断，政策组合转化为“宽信用+宽货币”，无风险利率高位震荡；（3）蓝筹股启动的基础条件已经具备，以 QFII 为代表的场外资金入场将是行情启动的催化剂；（4）在经济转型的大背景下，新兴产业的投资方向不变，但浮华过后更需冷静，传统成长股需要经历去伪存真的过程。总体来看，我们乐观的对待下半年的市场行情，成长股的轮动和蓝筹股的脉冲行情同时存在。

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

在托管本基金的过程中, 本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定, 对本基金基金管理人—国海富兰克林基金管理有限公司 2014 年 1 月 1 日至 2014 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本基金的投资运作、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《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本基金半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

报告截止日: 2014 年 6 月 30 日

单位: 人民币元

资 产	本期末	上年度末
-----	-----	------

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	19,992,079.12	5,832,943.75
结算备付金	441,836.86	420,271.43
存出保证金	96,433.01	125,952.93
交易性金融资产	246,264,062.26	278,082,772.36
其中：股票投资	202,776,287.66	228,858,157.96
基金投资	-	-
债券投资	43,487,774.60	49,224,614.40
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	30,090,230.14
应收证券清算款	1,330,953.19	4,617,333.23
应收利息	885,612.59	902,794.00
应收股利	-	-
应收申购款	789.05	793.46
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	269,011,766.08	320,073,091.30
负债和所有者权益	本期末	上年度末
	2014 年 6 月 30 日	2013 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	1,353,052.03	338,236.66
应付管理人报酬	327,851.18	410,975.82
应付托管费	54,641.83	68,495.95
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	154,734.01	183,629.72
应交税费	134,762.95	134,762.95
应付利息	-	-
应付利润	-	-

递延所得税负债	-	-
其他负债	252,491.02	273,968.42
负债合计	2,277,533.02	1,410,069.52
所有者权益：		
实收基金	310,779,529.36	356,422,194.02
未分配利润	-44,045,296.30	-37,759,172.24
所有者权益合计	266,734,233.06	318,663,021.78
负债和所有者权益总计	269,011,766.08	320,073,091.30

注：报告截止日2014年6月30日，基金份额净值0.858元，基金份额总额310,779,529.36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：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
一、收入	-9,175,818.89	2,897,063.26
1.利息收入	875,073.83	786,179.90
其中：存款利息收入	154,071.61	55,331.94
债券利息收入	578,724.26	671,175.43
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	142,277.96	59,672.53
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	879,890.56	-34,918,734.86
其中：股票投资收益	77,117.59	-39,105,477.65
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-501,410.13	1,088,471.58
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	1,304,183.10	3,098,271.21
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-10,931,831.55	36,947,867.49
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	1,048.27	81,750.73

减：二、费用	3,317,967.22	4,678,638.72
1. 管理人报酬	2,132,325.19	3,059,181.94
2. 托管费	355,387.54	509,863.64
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	625,469.50	894,821.28
5. 利息支出	7,017.50	247.03
其中：卖出回购金融资产支出	7,017.50	247.03
6. 其他费用	197,767.49	214,524.83
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-12,493,786.11	-1,781,575.46
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-12,493,786.11	-1,781,575.46

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：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 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）	356,422,194.02	-37,759,172.24	318,663,021.78
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-12,493,786.11	-12,493,786.11
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）	-45,642,664.66	6,207,662.05	-39,435,002.61
其中：1.基金申购款	1,437,582.95	-209,448.22	1,228,134.73
2.基金赎回款	-47,080,247.61	6,417,110.27	-40,663,137.34
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）	310,779,529.36	-44,045,296.30	266,734,233.06

项目	上年度可比期间		
	2013 年 1 月 1 日至 2013 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)	544,924,067.90	-88,616,188.28	456,307,879.62
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-1,781,575.46	-1,781,575.46
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)	-119,309,281.15	15,729,918.26	-103,579,362.89
其中：1.基金申购款	4,292,787.52	-452,141.93	3,840,645.59
2.基金赎回款	-123,602,068.67	16,182,060.19	-107,420,008.48
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)	425,614,786.75	-74,667,845.48	350,946,941.27

报表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：

基金管理人负责人：吴显玲（董事长，本报告期内代为履行总经理职责），主管会计工作负责人：胡昕彦，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 2014 年 8 月 28 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>》等问题的通知及相关修订、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 6.4.4 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 2014 年 6 月 30 日的财务状况以及 2014 年 1 月 1 日至 2014 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 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

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[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) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(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 关联方关系

6.4.7.1 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

本基金管理人于 2014 年 2 月 28 日发布《国海富兰克林基金管理有限公司关于设立子公司的公告》，本基金管理人获准设立全资子公司，子公司名称为国海富兰克林资产管理（上海）有限公司。子公司已在工商行政管理部门办理完成工商注册登记，取得营业执照。

6.4.7.2 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

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易****6.4.8.1.1 股票交易**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013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	22,224,491.20	5.43%	148,804,587.98	26.63%

6.4.8.1.2 权证交易

无。

6.4.8.1.3 债券交易

无。

6.4.8.1.4 债券回购交易

无。

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014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	19,666.45	5.36%	19,666.45	12.76%
关联方名称	上年度可比期间 2013年1月1日至2013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	131,677.45	26.31%	86,824.74	53.63%

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。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年 6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年 6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,132,325.19	3,059,181.94
其中：支付销售机构的客户维护 费	914,666.87	1,343,188.73

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 X 1.5% / 当年天数。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年 6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年 6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	355,387.54	509,863.64

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 X 0.25% / 当年天数。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 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 2014年1月1日至2014年6 月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6 月30日
期初持有的基金份额	22,999,460.00	22,999,460.00

期间申购/买入总份额	0.00	0.00
期间因拆分变动份额	0.00	0.00
减：期间赎回/卖出总份额	0.00	0.00
期末持有的基金份额	22,999,460.00	22,999,460.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	7.40%	5.40%

注：基金管理人运用固有资金投资本基金费率按本基金基金合同公布的费率执行。

6.4.8.4.2 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

1. 本基金除基金管理人之外的其他关联方投资本基金费率按本基金基金合同公布的费率执行。
2. 本报告期末和上年度末（2013年12月31日）除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

6.4.8.5 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 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013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	19,992,079.12	150,593.22	4,309,206.69	50,691.65

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。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.9 期末（2014年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.10 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

(i) 金融工具公允价值计量的方法

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)。

(ii) 各层级金融工具公允价值

于 2014 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 215,968,062.26 元，属于第二层级的余额为 30,296,000.00 元，无属于第三层级的余额(于 2013 年 12 月 31 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 239,394,497.36 元，属于第二层级的余额为 38,688,275.00 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(2013 年会计期间：同)。

(iii) 公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票公允价值应属第二层级还是第三层级。

(iv) 第三层级公允价值余额和本期变动金额

无。

(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	202,776,287.66	75.38
	其中：股票	202,776,287.66	75.38
2	固定收益投资	43,487,774.60	16.17
	其中：债券	43,487,774.60	16.17
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	20,433,915.98	7.60
7	其他各项资产	2,313,787.84	0.86
8	合计	269,011,766.08	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	采矿业	-	-
C	制造业	172,890,393.99	64.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,176,119.00	0.82
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	10,460,219.52	3.92
L	租赁和商务服务业	5,662,800.00	2.12
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	11,586,755.15	4.34
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	202,776,287.66	76.02

7.3 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

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	002563	森马服饰	490,177	13,308,305.55	4.99
2	002422	科伦药业	325,218	12,959,937.30	4.86
3	002250	联化科技	836,879	11,883,681.80	4.46
4	000826	桑德环境	507,079	11,586,755.15	4.34
5	600703	三安光电	486,314	11,394,337.02	4.27
6	601965	中国汽研	887,336	10,976,346.32	4.12
7	002158	汉钟精机	563,610	9,744,816.90	3.65
8	300119	瑞普生物	998,329	9,713,741.17	3.64

9	600887	伊利股份	283,400	9,386,208.00	3.52
10	000581	威孚高科	329,905	8,897,537.85	3.34

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于国海富兰克林基金管理有限公司网站的半年度报告正文。

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	002339	积成电子	11,473,231.16	3.60
2	600030	中信证券	11,173,384.48	3.51
3	601965	中国汽研	10,985,064.92	3.45
4	600887	伊利股份	10,631,472.67	3.34
5	002678	珠江钢琴	9,417,632.24	2.96
6	601989	中国重工	8,979,701.00	2.82
7	000858	五 粮 液	8,610,610.00	2.70
8	002250	联化科技	8,594,697.15	2.70
9	000581	威孚高科	8,017,061.26	2.52
10	002104	恒宝股份	7,561,668.50	2.37
11	601877	正泰电器	6,950,035.18	2.18
12	600859	王府井	6,311,974.20	1.98
13	600649	城投控股	6,228,721.25	1.95
14	002635	安洁科技	6,214,856.68	1.95
15	600703	三安光电	6,203,987.32	1.95
16	002465	海格通信	5,864,525.55	1.84
17	600383	金地集团	5,627,347.00	1.77
18	000811	烟台冰轮	5,590,751.00	1.75
19	600340	华夏幸福	5,459,292.48	1.71
20	600138	中青旅	5,412,901.50	1.70

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

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	600383	金地集团	26,967,554.58	8.46
2	600276	恒瑞医药	12,978,995.75	4.07
3	600801	华新水泥	12,409,631.86	3.89
4	600312	平高电气	11,302,746.67	3.55
5	600030	中信证券	10,749,566.27	3.37
6	002339	积成电子	10,537,304.82	3.31
7	002385	大北农	10,118,086.91	3.18
8	002678	珠江钢琴	9,984,297.34	3.13
9	002375	亚厦股份	9,512,456.12	2.99
10	000625	长安汽车	9,171,463.72	2.88
11	601989	中国重工	7,942,977.14	2.49
12	600703	三安光电	7,775,104.46	2.44
13	002064	华峰氨纶	7,662,118.70	2.40
14	600585	海螺水泥	7,267,296.82	2.28
15	300088	长信科技	6,655,877.08	2.09
16	002035	华帝股份	6,381,577.54	2.00
17	002635	安洁科技	5,785,103.48	1.82
18	002069	獐子岛	5,444,841.99	1.71
19	600859	王府井	5,224,929.56	1.64
20	000811	烟台冰轮	4,303,400.85	1.35

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

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	198,543,803.39
卖出股票的收入（成交）总额	210,601,065.01

注：买入股票成本总额及卖出股票收入总额均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

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	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	30,296,000.00	11.36
6	中期票据	-	-
7	可转债	13,191,774.60	4.95
8	其他	-	-
9	合计	43,487,774.60	16.30

7.6 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

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	041460009	14 三安 CP001	200,000	20,126,000.00	7.55
2	110015	石化转债	122,180	13,191,774.60	4.95
3	041356047	13 三安 CP001	100,000	10,170,000.00	3.81

7.7 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。

7.8 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

根据基金合同，本基金不投资贵金属。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金本期投资的前十名证券中，报告期内发行主体被监管部门立案调查，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、处罚的情况说明如下：

四川科伦药业股份有限公司（以下简称“科伦药业”）于 2013 年 5 月 20 日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《调查通知书》（稽查总队调查通字 13139 号），因科伦药业涉嫌信息披露违法违规，中国证监会稽查总队决定对科伦药业立案稽查。2014 年 6 月 3 日，科伦药业收到中国证监会《行政处罚决定书》（[2014]49 号），并对外发布公告。公告显示，经查明，科伦药业存在以下违法事实：1）科伦药业相关临时信息披露不真实；2）科伦药业《2010 年年度报告》和《2011 年年度报告》未披露与君健塑胶的关联关系和关联交易。鉴于科伦药业在没有披露相关关联关系时其关联交易的价格是公允的，科伦药业已补充披露了相关关联关系。根据当事人违法行为的事实、性质、情节与社会危害程度，依据《证券法》第一百九十三条，《行政处罚法》第二十七条的规定，中国证监会决定：1）对科伦药业给予警告，并处 30 万元罚款；2）对刘革新给予警告，并处以 5 万元罚款；3）对程志鹏、潘慧、熊鹰、冯伟给予警告，并分别处以 3 万元罚款；4）对刘思川、赵力宾、高冬、张强、罗孝银、刘洪给予警告。科伦药业及董事长刘革新先生诚恳地向全体投资者致歉，并表示接受中国证监会的行政处罚，不申请行政复议和提起行政诉讼。

本基金对科伦药业投资决策说明：本公司的投研团队经过充分研究，认为该事件对科伦药业的经营影响有限，并且在其过去一年多的股价中已有体现。我们买入科伦药业主要是看好其大输液、抗生素以及新药业务的发展前景。我们也认可该公司在这些领域的竞争力和执行力，看好其长期价值。

7.12.2 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。

7.12.3 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	96,433.01
2	应收证券清算款	1,330,953.19
3	应收股利	-
4	应收利息	885,612.59
5	应收申购款	789.05
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,313,787.84

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	110015	石化转债	13,191,774.60	4.95

7.12.5 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。

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	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
10,203	30,459.62	53,244,988.40	17.13%	257,534,540.96	82.87%

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	197,640.46	0.063595%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研发部门负责人持有本开放式基金	0

本基金基金经理持有本开放式基金	0
-----------------	---

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	356,422,194.02
本报告期基金总申购份额	1,437,582.95
减：本报告期基金总赎回份额	47,080,247.61
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	310,779,529.36

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

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

1、经国海富兰克林基金管理有限公司第三届董事会第二十七次会议审议通过，任命胡昕彦女士担任公司副总经理，相关公告已于 2014 年 6 月 5 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站披露。

2、经国海富兰克林基金管理有限公司第三届董事会第二十五次会议决议通过，朱国庆先生不再担任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，原基金经理王晓宁先生将继续管理该基金，相关公告已于 2014 年 2 月 22 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站披露。

（二）基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动

本报告期末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监管部门稽查或处罚的情况

（一）基金管理人及高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情形：

本报告期内，基金管理人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚。

（二）基金托管人及高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情形：

本报告期内，基金托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚。

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	
齐鲁证券	1	148,480,799.09	36.29%	135,176.83	36.82%	-
中信证券	2	109,425,631.49	26.74%	96,830.80	26.38%	-
国泰君安	1	75,090,696.38	18.35%	66,447.02	18.10%	-
东兴证券	1	42,928,375.04	10.49%	39,081.96	10.65%	新增
国海证券	2	22,224,491.20	5.43%	19,666.45	5.36%	-
招商证券	1	6,144,235.90	1.50%	5,593.71	1.52%	-
财富里昂证券	1	4,850,639.30	1.19%	4,292.27	1.17%	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
高华证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	1	-	-	-	-	-

中信建投	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：

- ① 资历雄厚，信誉良好，注册资本不少于3亿元人民币；
- ② 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；
- ③ 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；
- ④ 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；
- ⑤ 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

- ① 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。
- ② 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。

- ③ 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 23 个，其中海通证券、中信证券、中金公司和华泰证券各 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、东兴证券、财富里昂证券和安信证券各 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
齐鲁证券	17,003,344.40	64.41%	49,000,000.00	100.00%	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	9,395,066.30	35.59%	-	-	-	-
财富里昂证 券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
财富证券	-	-	-	-	-	-

国海富兰克林基金管理有限公司
二〇一四年八月二十九日