

富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金

2016年第2季度报告

2016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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2016年7月20日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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2016年7月18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2016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	226,196,378.11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</p>

	<p>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： 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> <p>权证的投资策略 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。</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（2016年4月1日-2016年6月30日）
1. 本期已实现收益	8,675,679.11
2. 本期利润	22,260,188.30
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1003
4. 期末基金资产净值	429,465,155.46
5. 期末基金份额净值	1.899

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。

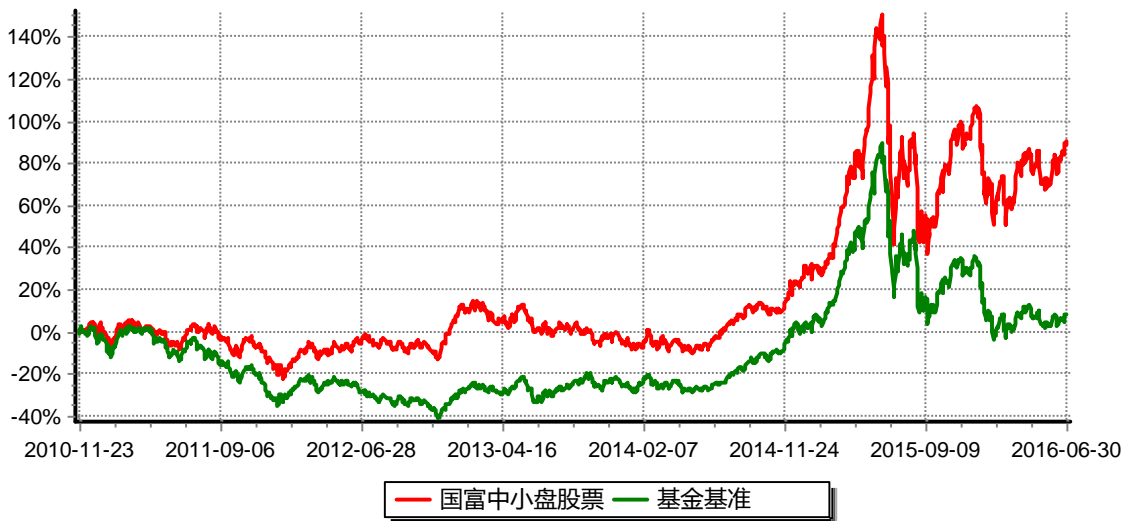
3.2 基金净值表现

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	5.09%	1.63%	-1.30%	1.36%	6.39%	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

富兰克林国海中小盘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
(2010年11月23日-2016年6月30日)



注：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。

§ 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	说明
----	----	-------------	-----	----

		任职日期	离任日期	业年限	
赵晓东	公司权益投资总监、QDII投资总监、职工监事,国富中小盘股票基金、国富焦点驱动混合基金、国富弹性市值混合基金及国富恒瑞债券基金的基金经理	2010年11月23日	—	12年	赵晓东先生, 香港大学MBA。历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, 国海证券有限责任公司行业研究员, 国海富兰克林基金管理有限公司研究员、高级研究员、国富弹性市值混合基金及国富潜力组合混合基金的基金经理助理、国富沪深300指数增强基金的基金经理。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司权益投资总监、QDII投资总监、职工监事, 国富中小盘股票基金、国富焦点驱动混合基金、国富弹性市值混合基金及国富恒瑞债券基金的基金经理。

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

经过一季度大幅度的下跌，二季度创业板、中小板和蓝筹股都出现了的窄幅震荡。二季度，中证700指数下跌1.53%，沪深300指数下跌1.99%，创业板指数下跌0.47%，中小市值公司跌幅略小于大盘蓝筹公司。分析市场趋稳的原因，一是随着政府一系列改革和稳增长措施公布，市场对全年的经济增长悲观情绪有所修复；二是随着央行的干预和美联储加息推迟，市场对于人民币贬值预期在衰减；三是相对于全球经济而言，中国经济增长更健康更有提高空间，资金退出资本市场的态度转为观望。在宏观经济方面，投资在二季度继续维持反弹态势，尤其是基建投资维持了较高的增速；消费维持平稳的增长，通货膨胀指标保持相对的稳定；出口数据同一季度保持了较一致的趋势，下降幅度依然可以接受。资金方面，央行继续延续了较为宽松的货币政策，资本市场的流动性相当宽裕。

二季度，本基金总体维持了较高的权益仓位，行业配置上继续维持一季度的行业结构，以低估值的食品饮料，环保和信息技术为主的新兴技术行业为主，增加配置了中盘蓝筹股票的权重，组合在行业和风格配置上保持均衡；在基金运作上，减持了部分涨幅较大的小市值股票。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金份额净值为1.899元，上涨5.09%，同期业绩比较基准下跌1.30%，领先业绩比较基准6.39%。行业配置较多的食品饮料和中小盘成长股，是本基金超越业绩比较基准的主要原因。

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

金额单位：人民币元

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	371,568,923.38	85.32
	其中：股票	371,568,923.38	85.32
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	62,467,881.44	14.34
8	其他资产	1,442,209.60	0.33
9	合计	435,479,014.42	100.00

注：本基金未通过沪港通交易机制投资港股。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	5,108,103.00	1.19
B	采矿业	12,910,000.00	3.01
C	制造业	293,202,744.85	68.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,599,703.00	1.54
E	建筑业	206,731.44	0.05

F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	9,840,686.00	2.29
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	21,041,445.29	4.90
J	金融业	—	—
K	房地产业	8,264,218.70	1.92
L	租赁和商务服务业	11,597,700.00	2.70
M	科学研究和技术服务业	20,126.10	—
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	2,777,465.00	0.65
S	综合	—	—
	合计	371,568,923.38	86.52

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金未通过沪港通交易机制投资港股。

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	002308	威创股份	1,940,550	31,883,236.50	7.42
2	300165	天瑞仪器	2,562,746	27,754,539.18	6.46
3	600305	恒顺醋业	2,281,894	26,287,418.88	6.12
4	000858	五粮液	769,804	25,041,724.12	5.83
5	002553	南方轴承	1,630,300	22,970,927.00	5.35
6	300304	云意电气	592,581	19,009,998.48	4.43
7	002230	科大讯飞	500,029	16,425,952.65	3.82
8	300091	金通灵	1,119,427	16,332,439.93	3.80

9	000920	南方汇通	956,600	16,310,030.00	3.80
10	600521	华海药业	655,000	15,929,600.00	3.71

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，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、处罚的证券的情况如下：

广东威创视讯科技股份有限公司（以下简称“威创股份”）于2016年2月5日公告显示，威创股份于2015年9月至2015年12月期间，将募集资金5,300万元用于质押获取银行贷款；该事项未履行决策程序和信息披露义务，违反了《证券法》第十五条、《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》第五条的有关规定，对威创股份以及财务总监江玉兰予以警示。威创股份自查发现后已将贷款归还，质押已经解除，并未对公司和中小投资者权益造成损失。2016年2月4日中国证券监督管理委员会广

东监管局对公司下达《关于对广东威创视讯科技股份有限公司采取出具警示函措施的决定》和《关于对江玉兰采取出具警示函措施的决定》

本基金对威创股份投资决策说明：本公司的投研团队经过充分研究，上述《决定》是广东证监局采取的行政监管措施，上述事件仅对威创股份短期经营有一定影响，不改变威创股份长期投资价值。同时由于本基金看好幼教行业整体的发展前景向好，威创股份幼儿园市场集中度提升趋势显著以及幼儿园联盟流量入口价值的深度挖掘价值巨大，因此买入威创股份。本基金管理人对该股的投资决策遵循公司的投资决策制度。

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	208,433.25
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	11,143.92
5	应收申购款	1,222,632.43
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	1,442,209.60

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	000920	南方汇通	16,310,030.00	3.80	重大资产重组停牌

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	186,574,713.01
报告期期间基金总申购份额	69,253,832.76
减：报告期期间基金总赎回份额	29,632,167.66
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	226,196,378.11

§ 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。

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
二〇一六年七月二十日