

富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金  
2016 年第 3 季度报告

2016 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：2016 年 10 月 24 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 2016 年 10 月 19 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 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	265,517,794.81 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： 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： 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： 本基金的债券投资为股票投资不易实施预定投资策</p>

	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。 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。
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7月1日—2016年9月30日）
1. 本期已实现收益	21,346,173.74
2. 本期利润	15,819,839.55
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0623
4. 期末基金资产净值	522,717,665.43
5. 期末基金份额净值	1.969

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。

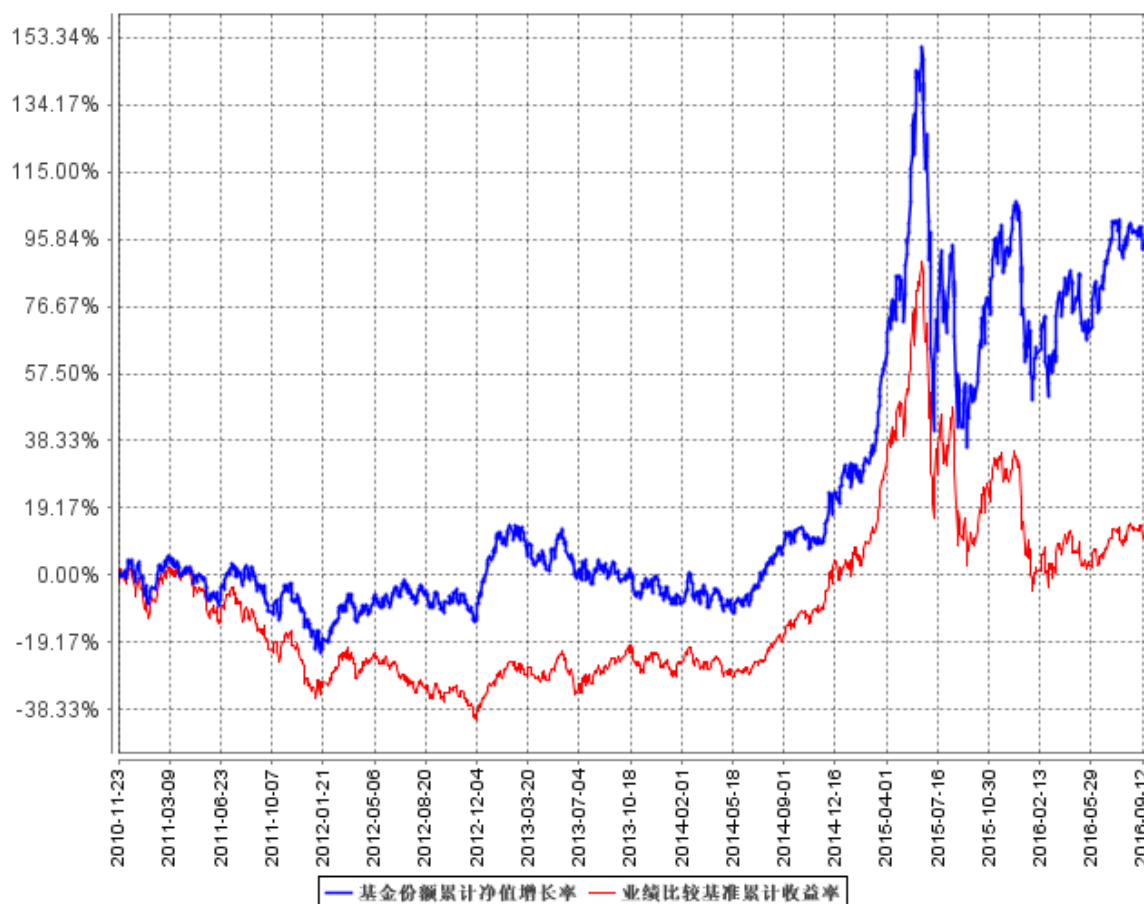
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	3.69%	0.93%	3.22%	0.87%	0.47%	0.06%

### 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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
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	2010年11月23日	-	13年	赵晓东先生，香港大学 MBA。历任淄博矿业集团项目经理，浙江证券分析师，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

	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				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 报告期内基金投资策略和运作分析

市场经过上半年震荡调整后，2016 年三季度期间，创业板、中小板、主板市场都呈现窄幅震荡态势，中证 700 上涨 3.53%，沪深 300 指数上涨 3.15%，创业板指数下跌 3.50%，创业板公司领跌大中盘蓝筹公司。分析市场趋稳的原因，一是三季度国内经济增长仍然处于市场预期范围内，然而房地产的持续“高烧”使市场对经济增长产生了一些担忧；二是美国经济与就业数据的波动，市场对美联储加息推迟的预期在增强，短期人民币贬值预期在减退；三是比较全球经济，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。宏观经济方面，投资在三季度维持平稳，特别是 PPP 项目的持续推出和落地，弥补了地产投资增速下滑；消费维持平稳的增长，通过通胀指标保持相对的稳定；出口数据上也符合市场预期。资金方面，央行继续延续了较为宽松的货币政策，资本市场的流动性保持宽裕。

三季度，本基金总体维持了较高的权益仓位，行业配置上继续维持第二季度的行业结构，适当增加了科技成长股的仓位，减持了涨幅可观的食品饮料。目前组合中以环保和信息技术，医药等成长行业为主，组合在行业和风格配置上保持均衡；

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 1.969 元，本报告期份额净值上涨 3.69%，同期业绩基准上涨 3.22%，跑赢业绩基准 0.47 个百分点。本基金行业配置了较多的食品饮料板块和中小盘成长股，是超越基准的主要原因。

#### 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	474,621,153.41	90.14
	其中：股票	474,621,153.41	90.14
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	51,384,516.48	9.76
8	其他资产	528,194.28	0.10
9	合计	526,533,864.17	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	7,812,000.00	1.49
B	采矿业	-	-
C	制造业	322,951,576.73	61.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,351,500.00	2.55
E	建筑业	45,750.11	0.01
F	批发和零售业	7,053,547.63	1.35
G	交通运输、仓储和邮政业	20,452,627.46	3.91
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	63,362,548.40	12.12
J	金融业	8,632,018.88	1.65
K	房地产业	16,730,764.20	3.20
L	租赁和商务服务业	14,228,820.00	2.72
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	474,621,153.41	90.80

### 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	2,298,950	36,875,158.00	7.05
2	300271	华宇软件	1,440,222	29,322,919.92	5.61
3	600305	恒顺醋业	2,281,894	26,355,875.70	5.04
4	000858	五粮液	769,804	25,680,661.44	4.91
5	002553	南方轴承	1,880,300	25,177,217.00	4.82
6	600521	华海药业	853,100	22,112,352.00	4.23
7	300367	东方网力	821,451	19,936,615.77	3.81
8	300379	东方通	280,000	19,591,600.00	3.75
9	300304	云意电气	622,181	17,613,944.11	3.37
10	300165	天瑞仪器	1,581,346	17,268,298.32	3.30

**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****5.9.1**

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 月收到广东证监局对威创股份下达的《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》（[2016]5 号）和《关于对江玉兰采取出具警示函措施的决定》（[2016] 6 号）（以下简称《决定》）。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。上述行为违反了《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。

威创股份已自行整改，并于 2016 年 1 月 11 日公开披露了上述情况，威创股份将认真吸取教训，切实加强对证券法律法规的学习，严格执行募集资金使用的分级决策程序，规范募集资金使用和管理，杜绝此类事件再次发生。

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，上述事件不改变威创股份的长期投资价值。同时由于本基金看好威创股份经营体制灵活，估值较为合理，因此买入。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

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	198,073.10
2	应收证券清算款	64,074.47
3	应收股利	-
4	应收利息	8,561.60
5	应收申购款	257,485.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	528,194.28

#### 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

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

报告期期初基金份额总额	226,196,378.11
报告期期间基金总申购份额	73,526,112.99
减：报告期期间基金总赎回份额	34,204,696.29
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	265,517,794.81

### § 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	-
报告期期间买入/申购总份额	7,606,036.41
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	7,606,036.41
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	2.86

#### 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	转换转入	2016年8月5日	3,848,464.90	7,477,567.30	0.30%
2	转换转入	2016年9月8日	3,757,571.51	7,477,567.30	0.30%
合计			7,606,036.41	14,955,134.60	

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

国海富兰克林基金管理有限公司  
2016 年 10 月 24 日