

富兰克林国海潜力组合混合型证券投资基金
2023 年第 2 季度报告

2023 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：2023 年 7 月 21 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 2023 年 7 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 2023 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国富潜力组合混合
基金主代码	450003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007 年 3 月 22 日
报告期末基金份额总额	1,872,959,341.40 份
投资目标	注重基金资产长期增值，投资未来收益具有成长性和资产价值低估的上市公司股票，为投资者赚取长期稳定的资本增值。
投资策略	<p>在资产配置上，本基金采用“自下而上”的组合构建方法，从上市公司的具体发展前景和未来的盈利分析，到行业的发展趋势，再到宏观经济形势，确定大类资产的配置。</p> <p>在运用了“自下而上”策略之后，根据市场环境的变化、市场出现的各种套利机会和未来的发展趋势判断，确定本基金资产配置最终的选择标准。</p> <p>在股票投资上，本基金将运用定性和定量方法，通过对上市公司的财务分析和增长潜力分析，挑选出其中股价下跌风险最低且上涨空间最大的股票构建具体的股票组合。</p> <p>在债券投资上，本基金的债券投资为股票投资由于市场条件所限，不易实施预定投资策略时，使部分资产保值增值的防守性措施。</p>
业绩比较基准	85%×MSCI 中国 A 股指数+ 10%×中债国债总指数（全价）+ 5%×同业存款息率

风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金，属于中风险收益特征的证券投资基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	国富潜力组合混合 A 类-人民币	国富潜力组合混合 H 类-人民币
下属分级基金的交易代码	450003	960021
报告期末下属分级基金的份额总额	1,869,777,763.26 份	3,181,578.14 份

§ 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（2023 年 4 月 1 日-2023 年 6 月 30 日）	
	国富潜力组合混合 A 类-人民币	国富潜力组合混合 H 类-人民币
1. 本期已实现收益	-92,585,497.29	-170,713.24
2. 本期利润	-239,118,009.22	-424,828.56
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1137	-0.1339
4. 期末基金资产净值	2,029,558,253.21	4,335,182.41
5. 期末基金份额净值	1.085	1.363

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 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

国富潜力组合混合 A 类-人民币

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	-8.90%	1.02%	-4.75%	0.69%	-4.15%	0.33%
过去六个月	-9.81%	0.99%	-0.82%	0.69%	-8.99%	0.30%
过去一年	-20.51%	1.13%	-12.24%	0.81%	-8.27%	0.32%

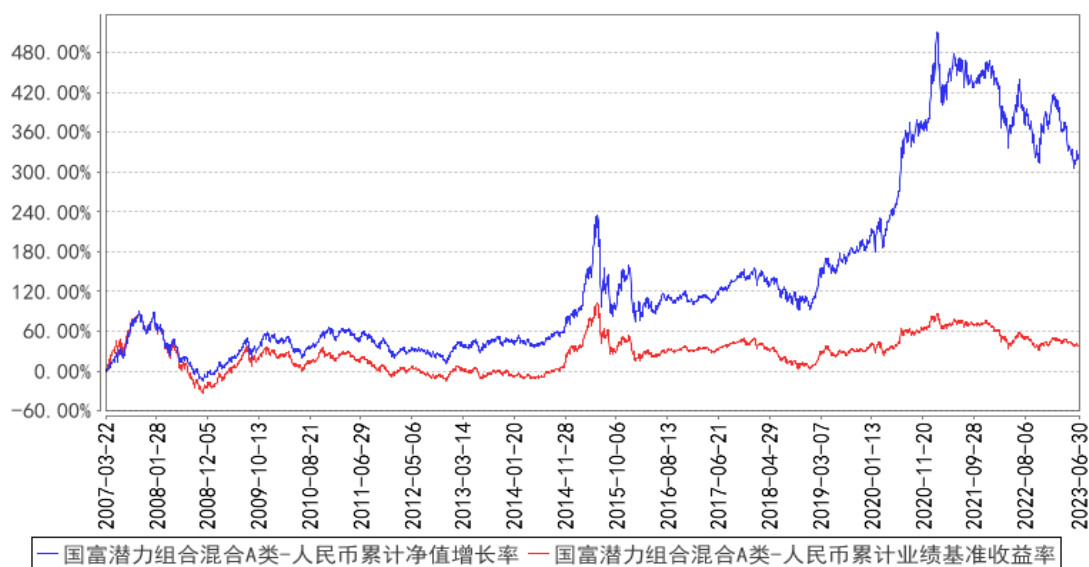
过去三年	13.09%	1.28%	-3.73%	1.01%	16.82%	0.27%
过去五年	93.10%	1.34%	15.08%	1.09%	78.02%	0.25%
自基金合同生效起至今	327.52%	1.52%	38.88%	1.40%	288.64%	0.12%

国富潜力组合混合H类-人民币

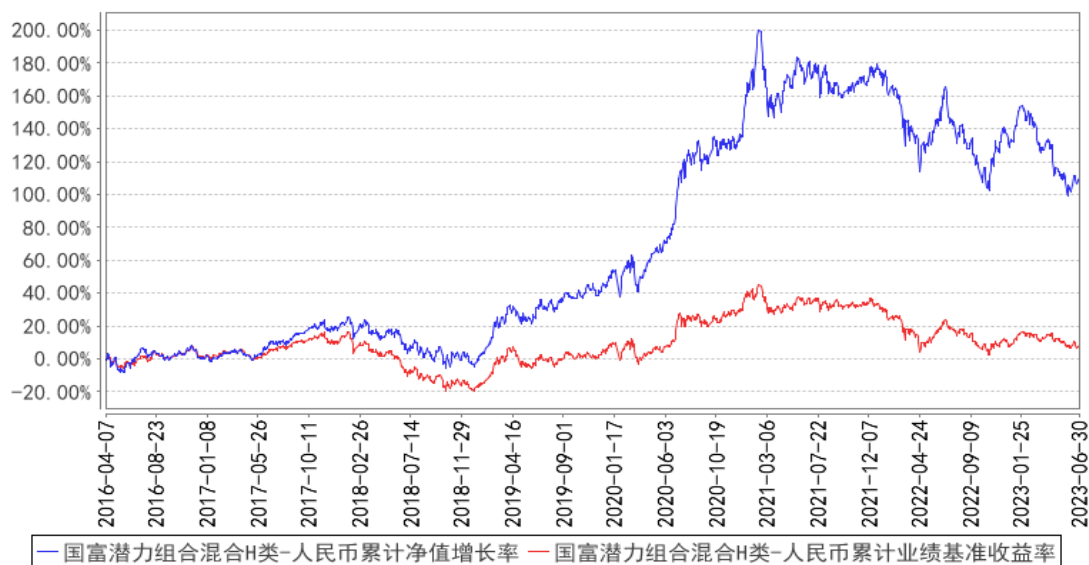
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准	①-③	②-④
				收益率标准差④		
过去三个月	-8.89%	1.02%	-4.75%	0.69%	-4.14%	0.33%
过去六个月	-9.79%	0.99%	-0.82%	0.69%	-8.97%	0.30%
过去一年	-20.52%	1.13%	-12.24%	0.81%	-8.28%	0.32%
过去三年	13.08%	1.28%	-3.73%	1.01%	16.81%	0.27%
过去五年	93.19%	1.34%	15.08%	1.09%	78.11%	0.25%
自增设H类份额至今	110.00%	1.24%	7.88%	1.00%	102.12%	0.24%

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

国富潜力组合混合A类-人民币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



国富潜力组合混合H类-人民币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 2007 年 3 月 22 日，本基金 H 类份额的首个估值日为 2016 年 4 月 7 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		
徐荔蓉	公司管理层董事、总经理、投资总监，国富中国收益混合基金、国富潜力组合混合基金、国富研究精选混合基金、国富价值成长一年持有期混合基金、国富优质企业	2014年2月21日	-	26年	徐荔蓉先生，CFA，CPA（非执业），律师（非执业），中央财经大学经济学硕士。历任中国技术进出口总公司金融部副总经理、融通基金管理有限公司基金经理、申万巴黎基金管理有限公司（现“申万菱信基金管理有限公司”）基金经理、国海富兰克林基金管理有限公司高级顾问、资产管理部总经理兼投资经理、管理层董事、研究分析部总经理、公司副总经理。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司管理层董事、总经理、投资总监，国富中国收益混合基金、国富潜力组合混合基金、国富研究精选混合基金、国富价值成长一年持有期混合基金、国富优质企业一年持有期混合基金及富兰克林国海中国 A 股基金的基金经理。

	一年持有期混合基金及富兰克林国海中国 A 股基金的基金经理				
--	-------------------------------	--	--	--	--

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《富兰克林国海潜力组合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 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

二季度股票市场震荡下行，小市值类公司和主题类公司表现抢眼，市场仍然保持了较高的活跃度，存量博弈的两极分化现象更加明显。

市场在经历了接近两年的调整后对未来中长期中国经济和股票市场开始逐步悲观，周边市场的相对较好表现以及市场较为极致的两极化状况也更加加剧了短期主题炒作的氛围。作为自下而上的选股投资者，我们对中长期发展仍然充满信心，最根本的原因是我们能够在越来越多的行业

中发现充分受益于行业集中度提高的高质量龙头公司，而这些公司在优秀的企业家领导下克服过去若干年的巨大困难，仍然在国内甚至国际市场不断拓展市场，这些优质企业的持续成长将是未来市场上涨的重要驱动力。从流动性的角度看，中国居民的股票资产虽然短期面临逆风但长期流入的趋势是明确和清晰的，全球投资者特别是中美之外地区的各类投资者对中国资产的配置也方兴未艾，市场中长期向上方向是非常明确的。我们仍然将致力于挖掘更多各类细分子行业中的优质公司，充分分享中国经济的成长。

二季度本基金逐步对部分估值更具吸引力的周期成长类公司和高成长类公司进行了增持，我们并不长期看好短期热炒的人工智能概念类公司的主题炒作，对小市值类公司也配置相对较少，加上部分基金长期持有公司短期表现不佳，整体组合相对市场指数和同业落后较多。我们对组合中的持仓仍然充满信心，同时也会挖掘更多优质公司来构建均衡的投资组合，也感谢投资者的耐心和包容。我们认为下半年市场风格和结构都会出现一定的变化，对我们的组合或相对较为有利。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 6 月 30 日，本基金 A 类份额净值为 1.085 元，报告期内份额净值下跌 8.90%，同期业绩比较基准下跌 4.75%，跑输业绩比较基准 4.15%；本基金 H 类份额净值为 1.363 元，报告期内份额净值下跌 8.89%，同期业绩比较基准下跌 4.75%，跑输业绩比较基准 4.14%。

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	1,900,291,942.82	93.18
	其中：股票	1,900,291,942.82	93.18
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	112,335,978.09	5.51
	其中：债券	112,335,978.09	5.51
	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	26,165,260.41	1.28

8	其他资产	553,201.86	0.03
9	合计	2,039,346,383.18	100.00

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,477,835,840.68	72.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	35,447.47	0.00
E	建筑业	10,516.15	0.00
F	批发和零售业	74,474.05	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	101,508,260.40	4.99
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	50,831,650.45	2.50
J	金融业	245,256,000.00	12.06
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	16,579,500.00	0.82
M	科学研究和技术服务业	7,980,760.49	0.39
N	水利、环境和公共设施管理业	155,710.27	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	23,782.86	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,900,291,942.82	93.43

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金未通过港股通交易机制投资港股。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	300751	迈为股份	688,000	116,533,440.00	5.73
2	002050	三花智控	3,650,000	110,449,000.00	5.43
3	600036	招商银行	3,100,000	101,556,000.00	4.99
4	603565	中谷物流	9,190,163	99,253,760.40	4.88
5	002648	卫星化学	6,600,000	98,736,000.00	4.85
6	002142	宁波银行	3,900,000	98,670,000.00	4.85

7	300782	卓胜微	950,000	91,798,500.00	4.51
8	603899	晨光股份	2,000,000	89,280,000.00	4.39
9	601100	恒立液压	1,350,000	86,845,500.00	4.27
10	300957	贝泰妮	955,053	84,885,110.64	4.17

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	40,364,854.80	1.98
2	央行票据	-	-
3	金融债券	71,971,123.29	3.54
	其中：政策性金融债	71,971,123.29	3.54
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	112,335,978.09	5.52

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

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	200207	20 国开 07	700,000	71,971,123.29	3.54
2	019670	22 国债 05	400,000	40,364,854.80	1.98

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 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

根据基金合同，本基金不投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

5.10.1 本期国债期货投资政策

根据基金合同，本基金不投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据基金合同，本基金不投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

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，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。

5.11.2 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	299,191.95
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	254,009.91
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	553,201.86

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的可转换债券。

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

项目	国富潜力组合混合 A 类-人民	国富潜力组合混合 H 类-
----	-----------------	---------------

	币	人民币
报告期期初基金份额总额	2,502,206,785.22	3,131,695.60
报告期期间基金总申购份额	35,156,649.61	56,039.61
减:报告期期间基金总赎回份额	667,585,671.57	6,157.07
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	1,869,777,763.26	3,181,578.14

§ 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

项目	国富潜力组合混合 A 类-人民币	国富潜力组合混合 H 类-人民币
报告期期初管理人持有的本基金份额	14,082,423.45	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
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	14,082,423.45	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.75	-

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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

基金资产可投资于科创板股票和北京证券交易所股票，会面临科创板和北京证券交易所机制下因投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括但不限于公司治理风险、流动性风险、退市风险、股价波动风险、中小企业经营风险、投资集中风险、系统性风险、政策风险等。基金可根据投资策略需要或市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于科创板股票、北京证券交易所股票或选择不将基金资产投资于科创板股票、北京证券交易所股票，基金资产并非必然投资于科创板股票、北京证券交易所股票。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准富兰克林国海潜力组合混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《富兰克林国海潜力组合混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《富兰克林国海潜力组合混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《富兰克林国海潜力组合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。

9.2 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。

9.3 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

2023 年 7 月 21 日