

富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金  
2014年第3季度报告

2014年09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：2014年10月27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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年10月22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2014年7月1日起至9月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	国富沪深300指数增强
基金主代码	450008
交易代码	450008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年09月03日
报告期末基金份额总额	552,916,349.07份
投资目标	本基金采用指数增强投资策略。通过量化风险管理方法，控制基金投资组合与标的指数构成的偏差，同时结合主动投资方法，在严格控制跟踪偏离风险的基础上，力争获得超越业绩比较基准的投资收益，追求基金资产的长期增值。在正常市场情况下，本基金对业绩比较基准的年跟踪误差不超过8%。
投资策略	资产配置策略： 本基金以追求基金资产长期增长的稳定收益为宗旨，在股票市场上进行指数化被动投资的基础上，基金管理人在债券（国债为主）、股票、现金等各类资产之间仅进行适度的主动配置。通过运用深入

	<p>的基本面分析及先进的数量技术,控制与目标指数的跟踪误差,追求适度超越目标指数的收益。</p> <p>股票投资策略:</p> <p>本基金以指数化投资为主,以最小化跟踪误差为组合的投资控制目标,本基金所跟踪的目标指数为沪深300 指数。</p> <p>本产品指数化投资的基础上辅以有限度的增强操作(优化调整)及一级市场股票投资。具体而言,基金将基本依据目标指数的成份股构成权重,并借助数量化投资分析技术构造和调整指数化投资组合。在投资组合建立后,基金定期对比检验组合与比较基准的偏离程度,适时对投资组合进行调整,使指数优化组合与目标指数的跟踪误差控制在限定的范围内。在正常市场情况下,本基金对业绩比较基准的年跟踪误差不超过8%。此外,本基金将利用所持有股票市值参与一级市场股票投资,以在不增加额外风险的前提下提高收益水平,争取获得超过指数的回报。</p> <p>债券投资策略:</p> <p>本基金将在对宏观经济和资本市场进行研究的基础上,对利率结构、市场利率走势进行分析和预测,综合考虑中债国债指数各成份券种及金融债的收益率水平、流动性的好坏等因素,进行优化选样构建本基金的债券投资组合。</p> <p>本基金以富兰克林邓普顿投资集团固定收益类资产投资研究平台及本基金管理人的投资研究平台为依托,采取积极主动的投资策略,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>
业绩比较基准	95% × 沪深300指数 + 5% × 银行同业存款利率
风险收益特征	本基金是股票指数增强型基金,属于较高风险、较高预期收益的证券投资基金。

基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

### § 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（2014年07月01日-2014年09月30日）
1. 本期已实现收益	27,754,526.26
2. 本期利润	66,258,854.91
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1140
4. 期末基金资产净值	517,043,883.27
5. 期末基金份额净值	0.935

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。

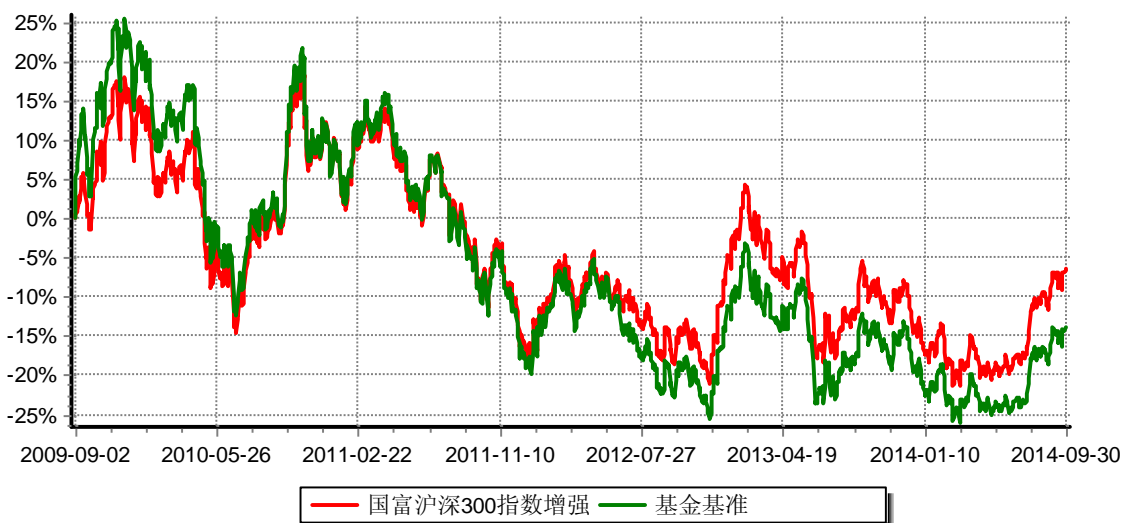
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	13.89%	0.83%	12.53%	0.85%	1.36%	-0.02%

##### 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

富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金  
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
 （2009年09月03日-2014年09月30日）



注：本基金的基金合同生效日为2009年9月3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		
张志强	量化与指数投资总监，金融工程部总经理，职工监事，国富沪深300指数增强基金基金经理	2013年03月21日	—	11年	张志强先生，CFA，纽约州立大学（布法罗）计算机科学硕士，中国科学技术大学数学专业硕士。历任美国Enreach Technology Inc. 软件工程师，海通证券股份有限公司研究所高级研究员，友邦华泰基金管理有限公司高级数量分析师，国海富兰克林基金管理有限公司首席数量分析师、风险控制部总经理、业务发展部总经理。现任国海富兰克林基金管理有限公司量化与指数投资总

					监、金融工程部总经理、 国富沪深300指数增强基 金基金经理、职工监事。
--	--	--	--	--	--

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《富兰克林国海沪深300指数增强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。因公司原总经理于2013年9月离职后，由董事长吴显玲女士代为履行总经理职责，公司一直致力于寻找合适人选并已确定了人选。根据中国证监会行政措施决定书要求，本报告期内，公司已对高级管理人员代为履行职责超期问题进行了改正，向中国证监会递交了总经理任职申请，目前正在等待中国证监会的批复。

## 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，公司不同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%的情况发生一次，为相关投资组合经理因投资组合投资策略不同而发生的同日反向交易，经公司检查和分析未发现异常情况。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2014年三季度，A股市场一改前期窄幅震荡格局，经历了一轮较大幅度上涨，其中沪深300指数上涨13.20%，中小市值股票的上涨幅度更大一些。回顾三季度，PMI见顶回落，反映了国内经济运行仍然偏弱，复苏步伐难以一帆风顺。投资上，固定资产投资增速继续放缓，房地产投资和销售增长仍然处于下滑趋势。消费仍然保持缓慢增长，没有

显著改观。进出口方面，出口保持持续增长。流动性方面，本季度流动性处于总体较为宽松的状态。9月末，央行推出了超预期的房贷政策，旨在缓解短期经济下滑风险，释放了托底经济的政策意图。三季度，A股市场的市值风格明显，大盘股表现较弱。

三季度，本基金继续保持均衡的组合配置以控制主动投资风险，并运用量化选股策略进行指数增强。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2014年9月30日，本基金份额净值为0.935元。本报告期，基金份额净值上涨13.89%，同期业绩比较基准上涨12.53%，基金表现超越业绩基准1.36%，期间年化跟踪误差为1.73%。

### §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	488,079,253.70	93.74
	其中：股票	488,079,253.70	93.74
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	535,570.72	0.10
	其中：债券	535,570.72	0.10
	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	31,972,782.02	6.14
8	其他资产	106,913.51	0.02
9	合计	520,694,519.95	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（指数投资）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	732,429.75	0.14
B	采矿业	29,375,682.91	5.68
C	制造业	141,877,876.00	27.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,099,114.24	2.53
E	建筑业	11,766,739.82	2.28
F	批发和零售业	15,141,411.45	2.93
G	交通运输、仓储和邮政业	8,643,358.34	1.67
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,408,415.40	1.82
J	金融业	155,197,961.64	30.02
K	房地产业	22,648,505.87	4.38
L	租赁和商务服务业	3,452,067.97	0.67
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	1,233,522.87	0.24
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	4,218,765.39	0.82
S	综合	2,095,590.63	0.41
	合计	418,891,442.28	81.02

## 5.2.2 报告期末（积极投资）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	757,764.62	0.15



B	采矿业	162,588.00	0.03
C	制造业	43,958,243.28	8.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,476,864.66	0.67
E	建筑业	3,526,734.23	0.68
F	批发和零售业	2,513,931.60	0.49
G	交通运输、仓储和邮政业	3,352,914.52	0.65
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,743,905.34	1.11
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	2,171,803.72	0.42
M	科学研究和技术服务业	912,608.00	0.18
N	水利、环境和公共设施管理业	1,822,847.71	0.35
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	107,042.60	0.02
R	文化、体育和娱乐业	680,563.14	0.13
S	综合	—	—
	合计	69,187,811.42	13.38

### 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 期末指数投资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	601166	兴业银行	2,363,384	24,153,784.48	4.67
2	600000	浦发银行	2,400,298	23,402,905.50	4.53
3	601318	中国平安	476,703	19,706,902.02	3.81
4	600015	华夏银行	1,925,935	16,351,188.15	3.16
5	600837	海通证券	1,017,076	10,496,224.32	2.03

6	601988	中国银行	3,795,435	10,247,674.50	1.98
7	600036	招商银行	936,041	9,725,465.99	1.88
8	600030	中信证券	690,733	9,200,563.56	1.78
9	000651	格力电器	239,527	6,642,083.71	1.28
10	600048	保利地产	1,149,309	6,378,664.95	1.23

### 5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	002527	新时达	78,733	1,449,474.53	0.28
2	000916	华北高速	251,531	1,227,471.28	0.24
3	601877	正泰电器	47,300	1,197,163.00	0.23
4	002183	怡亚通	81,198	1,180,618.92	0.23
5	600511	国药股份	41,049	1,106,270.55	0.21

### 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	—	—
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	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债	535,570.72	0.10
8	其他	—	—
9	合计	535,570.72	0.10

### 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	110027	东方转债	2,910	349,752.90	0.07
2	113007	吉视转债	1,460	176,324.20	0.03
3	128007	通鼎转债	76	9,493.62	0.00

#### 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，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：

中国平安保险（集团）股份有限公司（以下简称“中国平安”）控股子公司平安证券有限责任公司（以下简称“平安证券”）于2013年9月24日收到《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》（【2013】48号），对平安证券在推荐万福生科IPO过程中，未能勤勉尽责地履行法定职责、出具的保荐书存在虚假记载给予处罚，责令平安证券改正违法行为，给予警告，没收业务收入2,555万元，并处以5,110万元罚款，暂停保荐业务许可3个月。中国平安表示，作为平安证券的控股股东，将积极督促平安证券严格按照中国证监会的要求缴纳罚没款，持续进行整改，切实保护投资者利益。

本基金对中国平安投资决策说明：本公司的投研团队经过充分研究认为该事件的负面影响在前期的股价表现中已反映完毕，我们买入中国平安主要是看好其保险业务领域的竞争力和集团综合化金融平台未来的业务拓展空间，平安证券此次事件不影响中国平

安的长期价值。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	26,632.01
2	应收证券清算款	38,652.79
3	应收股利	—
4	应收利息	5,480.80
5	应收申购款	36,147.91
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	106,913.51

### 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

#### 5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五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	605,676,623.71
报告期期间基金总申购份额	12,832,333.91
减：报告期期间基金总赎回份额	65,592,608.55
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	552,916,349.07

## § 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沪深300指数增强型证券投资基金设立的文件；
- 2、《富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金基金合同》；
- 3、《富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《富兰克林国海沪深300指数增强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

二〇一四年十月二十七日