

富兰克林国海亚洲（除日本）机会股票型证券投资基金 2014年第三季度报告

2014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	国富亚洲机会股票（QDII）
基金主代码	457001
交易代码	457001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年2月22日
报告期末基金份额总额	22,512,913.78份
投资目标	本基金的投资目标是通过投资在亚洲地区（不包括日本）证券市场进行交易以及公司总部或经营范围在亚洲地区（不包括日本）的上市公司以实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金在投资过程中首先强调亚洲国家和地区上市公司的品质与成长性的结合。采取“自下而上”的选股策略，注重个股成长性指标分析，挖掘拥有更佳成长特性的公司，构建股票池。同时，在亚洲国家和地区经济发展格局下，注重各区域市场环境、政经前景分析，甄别不同亚洲国家与地区、行业与板块的投资机会，优先考虑国家与地区的资产配置，决定行业与板块的

	基本布局，并从中筛选出具有国际比较优势的优质上市公司。最后通过深入的投资价值评估，形成优化的投资组合。 在固定收益类投资部分，其资产布局坚持安全性、流动性和收益性为资产配置原则，并结合现金管理、货币市场工具等来制订具体策略。	
业绩比较基准	MSCI亚洲（除日本）净总收益指数	
风险收益特征	本基金为区域性股票型证券投资基金，基金预期投资风险收益水平高于混合型基金和债券型基金，属于较高预期风险、较高预期收益的基金品种。	
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	
境外投资顾问	英文名称	Franklin Advisers, Inc.
	中文名称	富兰克林顾问公司
境外资产托管人	英文名称	JP Morgan Chase Bank, National Association
	中文名称	摩根大通银行

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

金额单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2014年7月1日-2014年9月30日）
1. 本期已实现收益	872,178.12
2. 本期利润	-1,087,579.18
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0444
4. 期末基金资产净值	23,543,207.41
5. 期末基金份额净值	1.046

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. 本报告期内，本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

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	-4.56%	0.57%	-2.54%	0.58%	-2.02%	0.01%

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

富兰克林国海亚洲（除日本）机会股票型证券投资基金
 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
 （2012年2月22日-2014年9月30日）



注：本基金的基金合同生效日为2012年2月22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		
曾宇	国富亚	2012年2月	-	10年	曾宇先生，法国籍，CFA，

	洲机会股票(QDII)基金经理	22日			巴黎高等商学院研究生硕士。历任汇丰集团信汇资产管理公司基金经理助理，交易员，Financière de l' Echiquier基金经理助理，股票分析师。现任国海富兰克林基金管理有限公司国富亚洲机会股票(QDII)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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
斯蒂芬多佛 (Stephen H. Dover)	董事总经理和国际首席投资官	30年	他负责韩国、巴西和印度地区管理和销售的基金产品和其他受托管理资产的投资，以及富兰克林名下的亚洲股权类成长性投资产品的投资。他也是国海富兰克林基金管理有限公司投资团队的顾问。
苏库玛拉贾 (Sukumar Rajah)	常务董事和亚洲权益资本的首席投资官	24年	他负责印度权益类投资团队，并管理印度国内的富兰克林权益类基金、富兰克林印度基金和印度以外的机构帐户。

4.3 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《富兰克林国海亚洲（除日本）机会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。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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度初期亚洲市场在诸多利好因素的驱动下延续二季度的上涨趋势。九月份由于投资者再次担忧美联储退出量化宽松政策，加上中国经济增长乏力等因素影响，亚洲市场出现较大的回调。亚洲国家货币相对美元在三季度普遍有所贬值。人民币相对美元有所升值。

本季度，国富亚洲机会基金保持较高的股票仓位，以及较高的持股集中度。在股票配置方面，成长股仍然是本基金配置的重点。

4.6 报告期内基金的业绩表现

本基金净值在三季度下跌4.56%。相比之下，业绩比较基准（MSCI亚洲（除日本）净总收益指数，以美元计价）同期下跌2.54%。基金业绩表现落后比较基准的主要原因为人民币升值以及部分个股表现不达预期。

§ 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	20,193,703.60	75.48
	其中：普通股	17,061,722.40	63.77
	存托凭证	3,131,981.20	11.71
	优先股	—	—
	房地产信托凭证	—	—
2	基金投资	2,448,132.05	9.15
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	资产支持证券	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
	其中：远期	—	—
	期货	—	—
	期权	—	—
	权证	—	—
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	货币市场工具	—	—
7	银行存款和结算备付金合计	2,066,612.53	7.72
8	其他各项资产	2,045,237.74	7.64
9	合计	26,753,685.92	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
香港	6,477,141.98	27.51
美国	4,197,589.89	17.83
台湾	3,310,069.26	14.06
韩国	2,845,186.51	12.08
新加坡	1,325,537.87	5.63
泰国	1,084,144.65	4.60

印度尼西亚	730,063.48	3.10
英国	211,516.80	0.90
马来西亚	12,453.16	0.05
合计	20,193,703.60	85.77

注：以上国家（地区）均按照股票及存托凭证上市交易地点进行统计。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
材料	247,465.33	1.05
电信服务	177,808.21	0.76
信息技术	7,782,765.02	33.06
非必需消费品	3,637,694.75	15.45
必需消费品	298,066.67	1.27
能源	1,088,931.55	4.63
保健	1,120,894.35	4.76
金融	5,298,013.11	22.50
工业	508,781.29	2.16
公用事业	33,283.32	0.14
合计	20,193,703.60	85.77

注：以上分类采用GICS行业分类标准。

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称 (英文)	公司名称 (中文)	证券 代码	所在 证 券市 场	所属 国家 (地 区)	数量 (股)	公允价值 (元)	占基金 资产净 值比例 (%)
1	Taiwan Semicon . Manufac turing	台积电	BBG0 00BN 2JD8	台湾 证 券 交 易 所	台湾	75,000	1,819,967.1 3	7.73
2	Tencent	腾讯	BBG0	香港	香港	15,200	1,391,242.7	5.91

	Holdings Ltd		00BJ35N5	联合交易所			8	
3	AIA Group Ltd	友邦保险	BBG0016XR1Q8	香港联合交易所	香港	36,000	1,145,421.68	4.87
4	ICICI Bank Ltd		BBG000DRM796	纽约证券交易所	美国	3,730	1,126,787.31	4.79
5	Baidu Inc/China	百度	BBG000QXWRM9	美国纳斯达克交易所	美国	740	993,568.46	4.22
6	Samsung Electronics Co Ltd	三星电子	BBG000BCY2S8	韩国证券交易所	韩国	140	966,442.45	4.10
7	Cognizant Technology Solutions		BBG000BBF443	美国纳斯达克交易所	美国	3,420	942,030.19	4.00
8	Ezion Holdings Ltd		BBG000C1NPM8	新加坡证券交易所	新加坡	105,160	918,265.81	3.90
9	Ginko International Co Ltd		BBG002WFVX63	台湾证券交易所	台湾	10,000	829,096.14	3.52
10	China Merchants Bank	招商银行	BBG000DVPPK1	香港联合交易所	香港	74,362	782,575.93	3.32

	Co, Ltd			所			
--	---------	--	--	---	--	--	--

注：1. 本基金对以上证券代码采用彭博BBG-ID。

2. 上述表格“所属国家（地区）”均按照股票及存托凭证上市交易地点统计。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资 明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	iShares S&P India Nifty 50	ETF	开放式基金	BlackRock Fund Advisor	2,307,633.56	9.80
2	iShares MSCI Philippines	ETF	开放式基金	BlackRock Fund Advisor	140,498.49	0.60

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 期末其他各项资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	—
2	应收证券清算款	942,894.60
3	应收股利	7,041.12
4	应收利息	160.61
5	应收申购款	10,000.92
6	其他应收款	1,085,140.49
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	2,045,237.74

5.10.4 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。

5.10.5 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	26,944,296.19
报告期基金总申购份额	6,790,117.40
减：报告期基金总赎回份额	11,221,499.81
报告期基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	—
报告期期末基金份额总额	22,512,913.78

§ 7 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亚洲机会（除日本）股票型证券投资基金设立的文件；
- 2、《富兰克林国海亚洲机会（除日本）股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《富兰克林国海亚洲机会（除日本）股票型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《富兰克林国海亚洲机会（除日本）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
二〇一四年十月二十七日