

富兰克林国海潜力组合混合型证券投资基金

2016年第2季度报告

2016年06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07月20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03月22日
报告期末基金份额总额	1,387,378,741.42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	资产配置策略： 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。 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。 股票选择策略： 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。 债券投资策略： 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。	
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，属于中高风险收益特征的基金品种。	
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-人民币	国富潜力组合混合H-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	1,387,334,279.00份	44,462.42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（2016年04月01日-2016年06月30日）	
	国富潜力组合混合A-人民币	国富潜力组合混合H-人民币
1.本期已实现收益	-28,604,656.03	-531.88
2.本期利润	13,604,640.92	153.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0098	0.0068
4.期末基金资产净值	1,407,810,503.89	44,714.52
5.期末基金份额净值	1.015	1.006

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

国富潜力组合混合A-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	1.00%	1.48%	-1.63%	0.99%	2.63%	0.49%

国富潜力组合混合H-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
首个估值日至今	0.60%	1.49%	-1.74%	1.00%	2.34%	0.49%

注：本基金H类份额的首个估值日为2016年4月7日。

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

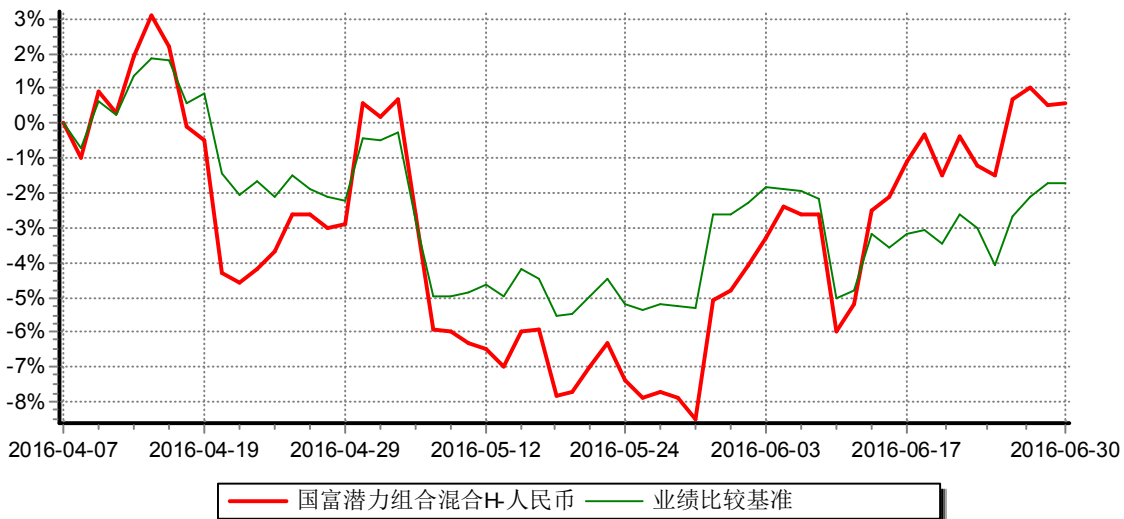
国富潜力组合混合A-人民币

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2007年03月22日-2016年06月30日）



国富潜力组合混合H-人民币
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2016年04月07日-2016年06月30日)



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	公司副总监	2014年02月	—	19年	徐荔蓉先生，CFA，

	理、投资总监、研究分析部总经理、管理层董事，国富中国收益混合基金、国富潜力组合混合基金及国富研究精选混合基金的基金经理	21日			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。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司副总经理、投资总监、研究分析部总经理、管理层董事，国富中国收益混合基金、国富潜力组合混合基金及国富研究精选混合基金的基金经理。
--	---	-----	--	--	--

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

在经历一季度的大幅下跌之后，二季度股票市场窄幅波动，当季创业板指数下跌0.47%，以蓝筹股为主的沪深300指数亦下跌1.99%。虽然指数波澜不惊，但行业主题热点纷呈，新能源汽车、电子等行业个股表现突出。宏观经济层面，在经历一季度的大幅放水之后，央行趋于谨慎，这或许会对未来经济复苏的持续性造成一定影响，叠加6月底的英国脱欧事件，中长期本基金对市场依然保持较为谨慎的态度。本基金在二季度总体保持了较为均衡的配置，增加了对部分高景气行业股票的配置，对以白酒为代表的消费类公司继续增持，股票选择方面依旧业绩为王。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金A类人民币份额二季度上涨1%，跑赢业绩比较基准2.63%；H类人民币份额上涨0.6%，跑赢业绩比较基准2.34%，主要原因是基金总体保持了较高的股票仓位，而组合中也配置了一定比例的周期类股票，对组合带来一定正贡献。

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	占基金总资产的比
----	----	----	----------

			例 (%)
1	权益投资	1,171,450,446.90	81.40
	其中：股票	1,171,450,446.90	81.40
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	245,108,657.25	17.03
8	其他资产	22,548,541.24	1.57
9	合计	1,439,107,645.39	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

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	779,462,976.58	55.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	695,108.84	0.05
F	批发和零售业	28,520,464.00	2.03
G	交通运输、仓储和邮政业	132,462,007.52	9.41
H	住宿和餐饮业	—	—

I	信息传输、软件和信息技术服务业	165,369,180.94	11.75
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	36,860,582.92	2.62
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	28,060,000.00	1.99
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	1,171,450,446.90	83.21

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	000858	五 粮 液	2,600,000	84,578,000.00	6.01
2	300047	天源迪科	3,024,130	60,331,393.50	4.29
3	000568	泸州老窖	2,000,000	59,400,000.00	4.22
4	002268	卫 士 通	1,500,000	53,610,000.00	3.81
5	002308	威创股份	3,199,950	52,575,178.50	3.73
6	600029	南方航空	7,399,848	52,242,926.88	3.71
7	002373	千方科技	2,999,842	51,357,295.04	3.65
8	300011	鼎汉技术	2,179,920	51,162,722.40	3.63
9	600469	风神股份	4,708,350	50,096,844.00	3.56
10	600276	恒瑞医药	1,200,000	48,132,000.00	3.42

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

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,192,102.62
2	应收证券清算款	21,211,132.28
3	应收股利	—
4	应收利息	39,086.72
5	应收申购款	106,219.62
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	22,548,541.24

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	002373	千方科技	51,357,295.04	3.65	重大资产重组停牌

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	国富潜力组合混合A-人民币	国富潜力组合混合H-人民币
报告期期初基金份额总额	1,379,266,377.09	—
报告期期间基金总申购份额	35,668,811.96	44,462.42

减：报告期期间基金总赎回份额	27,600,910.05	—
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	1,387,334,279.00	44,462.42

§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

	国富潜力组合混合A- 人民币	国富潜力组合混合H- 人民币
报告期期初管理人持有的本基金份额	7,371,175.82	—
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	7,371,175.82	—
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.53	—

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。

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