富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金 2008年年度报告摘要

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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2009年3月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者预了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告中的财务资料经审计，普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告，基金管理人在本报告中对相关事项有详细说明，请投资者注意阅读。

本报告期自2008年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	富兰克林国海潜力
交易代码	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	6,415,663,871.21
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	注重基金资产长期增值，投资来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	1. 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，制行业的发展趋势，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。 2. 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其投资股票组合。 3. 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，使用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% × 新华巴克莱资本中国国债指数 + 5% × 同业存款息率
风险收益特征	本基金是一只主动型投资的股票型基金，属于基金类型中具有中高等级风险的基金品种，本基金的风险与预期收益都高于混合型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		国海富兰克林基金管理有限公司	中国银行股份有限公司(以下简称中国银行)
信息披露负责人	姓名	胡定超	宁敏
	联系电话	021-3855 5555	010-6659 4977
	电子邮箱	service@ftsfund.com	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		021-3878 9555	95566
传真		021-6888 0981	010-6659 4942

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告报告正文的管理人互联网网址	www.ftsfund.com
基金年度报告报告备置地点	基金管理人和基金托管人处

2.5 其他相关资料

项目	会计师事务所	注册登记机构
名称	普华永道中天会计师事务所有限公司	国海富兰克林基金管理有限公司
办公地址	上海浦东富城路 202 号普华永道中心 11 楼	上海浦东富城路 99 号震旦国际大楼 18 楼

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2008年	2007年3月22日(基金合同生效日)-2007年12月31日
本期已实现收益	1,106,786,850.72	2,134,000,868.09
本期利润	-5,954,649,350.06	7,080,178,884.67
加权平均基金份额本期利润	-0.8470	0.7636
本期基金份额净值增长率	-46.17%	76.79%
3.1.2 期末数据和指标	2008年12月31日	2007年12月31日
期末可供分配基金份额利润	-0.0483	0.2321
期末基金资产净值	6,105,793,394.43	14,566,821,861.01
期末基金份额净值	0.9517	1.7679

注：1、本基金合同生效日为2007年3月22日，国富潜力基金2007年度主要财务指标的计算期间为2007年3月22日(基金合同生效日)-2007年12月31日。

2、上述财务指标采用的计算公式，详见证监会发布的证券投资基金信息披露编报规则－第1号《主要财务指标的计算及披露》。

3. 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。

4. 期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额，不是当期发生数)。

5、上述基金业绩指标不包括持有人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要低于所列数字。

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

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-6.96%	1.74%	-14.10%	2.51%	7.14%	-0.77%
过去六个月	-18.14%	1.73%	-28.61%	2.50%	10.47%	-0.77%
过去一年	-46.17%	2.05%	-57.70%	2.55%	11.53%	-0.50%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-4.83%	1.99%	-25.42%	2.29%	20.59%	-0.30%

注：根据基金合同中投资策略及投资限制的有关规定，本基金的业绩比较基准＝MSCI中国A股指数×85%＋新华巴克莱资本中国国债指数×10%＋同业存款利率×5%。本基金股票投资部分的业绩比较基准采用MSCI中国A股指数，债券投资部分的业绩比较基准采用新华巴克莱资本中国国债指数，两个指数均具有较强的代表性。

本基金每个交易日对业绩比较基准进行再平衡处理，1日收益率(Benchmarkt)按下列公式计算：

Benchmarkt＝85%×(MSCI中国A股指数t/MSCI中国A股指数t-1)+10%×(新华巴克莱资本中国国债指数t/新华巴克莱资本中国国债指数t-1)+5%×同业存款利率/360

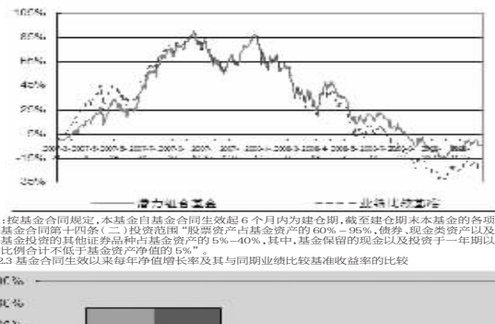
其中，t=1,2,3,……，T，T表示到时间截止日。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金

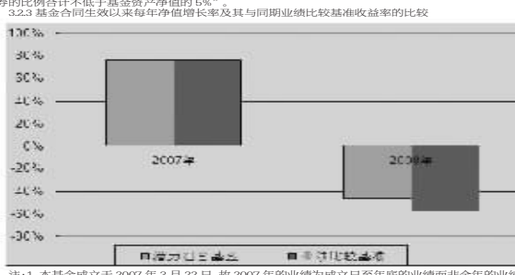
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2007年3月22日至2008年12月31日)



注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期，截至建仓期末本基金的各项投资比例已达到基金合同第十四条(二)投资范围“股票资产占基金资产的60%－95%，债券、现金类资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%－40%，其中，基金保留的现金以及投资于一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%”。

3.2.3 基金合同生效以来每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：1、本基金成立于2007年3月22日，故2007年的业绩为成立日至年底的业绩，而业绩比较基准则是全年的业绩；

2、根据基金合同，本基金的资产配置比例范围为：股票60－95%，债券和现金类资产5－40%。

3. 本基金的业绩比较基准＝85%×MSCI中国A股指数＋10%×新华巴克莱资本中国国债指数＋5%×同业存款利率

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2008年	0	0	0	0	
2007年	0	0	0	0	
2006年	-	-	-	-	
合计	0	0	0	0	

注：本基金2008年出现亏损，根据相关法律法规和基金合同要求，不进行收益分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

国海富兰克林基金管理有限公司成立于2004年11月，由国海证券有限责任公司和富兰克林邓普顿基金集团全资子公司邓普顿国际股份有限公司共同出资组建，注册资本为人民币壹亿元。2005年底，经中国证监会批准，股东出资在现有股东之间进行了转让，转让后国海证券有限责任公司出资比例为51%，邓普顿国际股份有限公司为49%，公司注册资本保持不变。2006年8月，经公司股东会2006年第二次临时会议决议，公司的注册资本由人民币壹亿元增加至人民币贰亿元。该项增资扩股申请已于2006年11月获中国证监会批准，增资后双方股东出资比例保持不变，相关工商注册变更手续已于2007年1月初办理完毕并公告。2007年12月，经国海富兰克林基金管理有限公司股东会审议通过，国海富兰克林基金管理有限公司的注册资本由人民币贰亿伍仟万元增加为人民币贰亿贰千万元，增资后原股东持股比例保持不变，已经中国证券监督管理委员会批准，相关工商注册变更登记手续已完成。

我公司具有丰富的管理基金经验，从2006年6月第一只基金成立到现在，已经成功管理了6只基金产品(包含A、C类债券基)。6只基金业绩优秀，丰富优秀的基金管理能力也获得多方权威机构好评。

1. 据国金证券基金研究中心2008年9月19日公布的《2008年第二期基金公司评价报告》显示：国海富兰克林基金公司投资管理能力获得五星级评价，结合基本实力、投资管理能力、经营管理三方面的综合实力获得四星级评价。

2. 据银河基金研究中心2009年1月1日公布的“2008年基金公司管理能力排名报告”显示：在参与综合管理能力评价的46家公司中，国海富兰克林基金2008年权益类产品管理能力排名位于第5,2007-2008连续两年权益类产品管理能力排名始终居于前10。

3. 晨星2008年7月公布：富兰克林国海弹性市值基金荣获晨星两年期开放式股票型基金五星评级；《中国证券报》2009年1月7日公布：富兰克林国海弹性市值基金获得2007年金牛基金称号。

《中国证券报》2009年1月12日公布：富兰克林国海弹性市值基金获得2008年度同业领先开放式股票型基金奖。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
朱国庆	本基金基金经理	2007-3-22	-	10年	朱国庆先生，CFA，注册会计师，复旦大学应用数学学士，复旦大学应用经济学硕士，曾任上海浦东发展银行社会保险基金部投资经理，大鹏证券有限公司投资银行部项目经理，平安证券有限公司销售交易部门负责人，国海富兰克林基金管理有限公司筹备组成员及行业研究员。
欧宝林	本基金基金经理助理	2008-3-7	-	5年	欧宝林先生，新加坡国立大学理学硕士学位，中国科技大学经济学学士，曾任新加坡管理大学Wharton-SMU研究中心研究员，中德安联人寿保险有限公司投资科经理。

4.2 管理人对投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《富兰克林国海潜力组合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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内公司严格执行《公平交易管理制度》，明确了公平交易的原则和目标，制订了实现公平交易的具体措施，并在技术上按照公平交易原则实现了严格的交易公平分配。报告期内不存在基金间通过价差交易进行利益输送的行为。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

报告期末，公司共管理了五只基金，国富兰克林国海中国收益证券投资基金、富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金、富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金、富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金和富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金，其中富兰克林国海中国收益证券投资基金为混合型基金，富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金为债券型基金，其余三只基金为股票型基金，公司尚未开展全业年金、社保基金资产管理及特定客户资产管理业务。报告期内未发生公司管理的投资风格相似的不同基金之间的业绩表现差异超过5%的情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

公司按照《异常交易监控与报告制度》，系统划分了异常交易的类型、异常交易的界定标准、异常交易的识别程序，制订了异常交易的监控办法，并规范了异常交易的分析、报告制度。

报告期内未发生法规严格禁止的同一基金或不同基金之间在同一交易日内进行反向交易及其他可能导致不公平交易和利益输送的交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

2008年在国内外各种超预期的不利因素影响下，A股市场跌幅巨大，沪深300指数全年下跌65.95%。本基金成立于07年3月22日，截至报告期末，本基金份额净值为0.9517元，本报告期份额净值增长率为-46.17%，同期业绩比较基准增长率为-57.70%。本基金战胜业绩基准11.53个百分点。本基金采取自下而上的投资策略(Growth at Reasonable Price，GARP)，投资于具有良好成长性的行业和个股，并通过对公司成长性和成长质量的分析合理评估公司价值。本基金08年重点配置了银行、医药、消费品等行业，同时一直保持较低的仓位，所以相对较大幅度的战胜指数。

全球金融危机、国内经济下滑以及07年国家逐步收缩流动性是08年A股大幅下跌的主要原因。全球金融危机导致外围股市暴跌传国内股市带来巨大的估值压力，加上外围需求急剧减弱给中国国内出口带来很大压力，众多出口企业盈利加速下滑；同时国内经济也同时面临过去多年高速增长下降的趋势，上市公司盈利面临增速放缓甚至回比下滑的态势，分析师也逐步下调上市公司的盈利预测，这些给原本相对估值较高的A股市场更为压力；最后国家在07年到08年年初采取紧缩银根，比如提高存款准备金率以及控制银行贷款等，这些政策在08年逐步发挥作用，从而使A股市场面临流动性逐步收敛的压力。因此08年A股年度跌幅创历史之最，沪深300跌幅65.95%，同期上证指数跌幅65.39%，而深证综指跌幅61.76%。A股市场总市值从年初的33万亿跌为年末的13万亿，一年时间蒸发近20万亿，一年时分类来看，周期性行业下跌幅度最大，如有色金属，黑色金属，交运设备等；而防御性行业跌幅相对较小，如医药，农林牧渔，公用事业等。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2009年，我们预计中国经济增速将会回落。首先从全球来看，世界经济依然面临衰退的风险，发达国家经济出现衰退，对我国出口产生较大的负面影响，净出口对GDP的拉动作用将显著下降；其次投资对GDP的拉动方面减弱，一方面内外需求下降将使制造业产能过剩问题更加突出，进而导致企业未来投资意愿下降，资本形成对GDP的拉动作用将明显下降，另一方面房地产市场低迷令未来房地产投资增长不容乐观；目前全球各国政策也从“救金融”逐步到“反衰退”，国内也从“一保一控”的政策转向“保增长，促发展”，同时将前期执行的“稳健的财政政策和从紧的货币政策”调整为“积极的财政政策和适度宽松的货币政策”，所以我们认为09年全球经济包括中国将经历经济衰退下行和反衰退政策作用的结果，宏观经济将进入“低通胀，低增长”的阶段。

2009年国内A股市场将会是震荡反弹的格局。一方面从估值和资金面来看，整个市场的估值水平已经大幅度下降，08年底市场的PE水平为13.46倍，PB水平为2.13倍，市场的估值水平处于一个历史上相对较低的水平；同时08年9月份以来宽松的货币政策也将逐步在2009年发挥作用，从而为缓解信贷和资金供求紧张提供有利条件，宽松的货币供给，不管是对实体经济，还是对资本市场，都是一个积极的因素，如果投资者信心得到有效修复，庞大的储蓄资金对股票市场会提供强大的支持，从而使股市会得到较好的机会。另一方面从企业基本面和市场股票供给来看，08年整体需求萎缩导致的产品价格下降和库存增加，仍然继续在09年影响企业盈利状况的改善，09年我们认为企业不大会出现盈利大幅增长；A股投资机会的增加将主要来源于限售股流通的压力，09年是解禁限售股最高峰的一年，超过6800亿股解禁量与现在A股流通股大体相当，所以我们认为估值较低和资金面改善会孕育A股市场反弹的机会，但限售股解禁和企业盈利放缓会制约A股市场的反弹高度。

投资策略方面，应对市场不确定性风险，我们将保持中性的股票仓位，我们认为09年仓位的影响将会比08年大大减弱，更重要的在于选股以及在内需和产业升级中寻找投资机会。我们一贯坚持的投资理念是深度挖掘和把握具有长期发展前景的优质公司。尽管面临经济下行风险，我们相信那些拥有核心竞争力的公司仍然会生存下去并通过产业整合成长壮大。在市场震荡的时期，关注单个企业成长的稳定性和确定性，同时兼顾股票的估值，下面的段我们会逐步增持这方面的股票。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本公司在报告期内有效控制基金估值流程，按照相关法律法规的规定设有投资资产估值委员会(简称“估值委员会”)，并制订了《公允估值管理办法》。估值委员会审核和决定投资资产的估值的相关事务，确保基金估值的公允、合理，保证估值未被歪曲以免对基金持有人产生不利影响。报告期内相关基金估值政策由普华永道会计师事务所进行审核并出具报告，由托管银行进行复核。公司估值委员会主席为总经理(或其任命者)；投票成员：主席，投资总监，营运总监，风险管理经理，基金会计经理，监察稽核部负责人，法务主管；非投票成员(观察员，列席表达相关意见)：督察长，基金经理，交易室负责人。估值委员会所有相关人员均具有丰富的行业分析经验和会计核算经验等证券基金行业从业经验和专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况，可向估值委员会报告并提出相关意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突，一切以投资者利益最大化为最高准则。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金2008年出现亏损，根据相关法律法规和基金合同要求，不进行收益分配。但2007年本基金仍然有部分已实现收益需要分配，将在2009年根据市场情况继续补分。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金(以下称“本基金”)的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全履职履责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2008年12月31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：2009年3月31日

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核。

本基金本期利润－5,954,649,350.06元，本期已实现收益1,106,786,850.72元。本报告期内，本基金未实施收益分配。

5.3 托管人对本年度报告/半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内。)投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 审计报告

普华永道中天审字(2009)第20185号

富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金(以下简称“富兰克林国海潜力组合基金”)的财务报表，包括2008年12月31日的资产负债表、2008年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是富兰克林国海潜力组合基金的基金管理人国海富兰克林基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

(1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；

(2) 选择和运用恰当的会计政策；

(3) 作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了富兰克林国海潜力组合基金2008年12月31日的财务状况以及2008年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天 注册会计师 汪 棣

会计师事务所有限公司 注册会计师 单 峰

中国·上海市

2009年3月26日

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金

报告截止日：2008年12月31日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
资 产：			
银行存款	7.4.7.1	231,486,789.94	889,392,084.19
结算备付金		5,273,640.08	3,309,249.80
存出保证金		1,250,000.00	1,966,187.87
交易性金融资产	7.4.7.2	5,845,045,809.39	13,744,568,334.35
其中：股票投资		3,878,505,521.39	13,201,715,935.45
基金投资		0.00	0.00
债券投资		1,966,540,288.00	542,842,398.90
资产支持证券投资		0.00	0.00
衍生金融资产	7.4.7.3	0.00	0.00
买入返售金融资产	7.4.7.4	0.00	0.00
应收证券清算款		0.00	3,490,571.24
应收利息	7.4.7.5	38,118,756.53	10,958,212.88
应收股利		0.00	0.00
应收申购款		397,926.99	27,948,196.92
递延所得税资产		0.00	0.00
其他资产	7.4.7.6	0.00	0.00
资产总计		6,121,572,922.93	14,681,622,837.25
负债和所有者权益	附注号	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
负 债：			
短期借款		0.00	0.00
交易性金融负债		0.00	0.00
衍生金融负债		0.00	0.00
卖出回购金融资产款		0.00	0.00
应付证券清算款		448,073.05	0.00
应付赎回款		3,270,177.49	89,464,755.68
应付管理人报酬		7,913,641.39	17,783,647.42
应付托管费		1,318,940.25	2,963,941.26
应付销售服务费		0.00	0.00
应付交易费用	7.4.7.7	1,250,849.19	2,556,718.24
应交税费		0.00	0.00
应付利息		0.00	0.00
应付利润		0.00	0.00
递延所得税负债		0.00	0.00
其他负债	7.4.7.8	1,577,847.13	2,031,913.64
负债合计		15,779,528.50	114,800,976.24
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	6,415,663,871.21	8,239,437,381.69
未分配利润	7.4.7.10	-309,870,476.78	6,327,384,479.32
所有者权益合计		6,105,793,394.43	14,566,821,861.01
负债和所有者权益总计		6,121,572,922.93	14,681,622,837.25

注：报告截止日2008年12月31日，基金份额净值0.9517元，基金份额总额6,415,663,871.21份。

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

7.2 利润表

会计主体：富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金

本报告期：2008年01月01日至2008年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2008年01月01日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年3月22日(基金合同生效日)至2007年12月31日
一、收入		-5,765,968,892.34	7,322,142,856.93
1.利息收入		59,492,877.85	21,736,802.10
其中：存款利息收入	7.4.7.11	9,931,835.17	12,681,243.43
债券利息收入		43,243,535.92	8,232,733.71
资产支持证券利息收入		0.00	0.00
买入返售金融资产收入		6,317,506.76	822,824.96
其他利息收入		0.00	0.00
2.投资收益(损失以“-”填列)		1,230,923,004.06	2,338,919,178.58
其中：股票投资收益	7.4.7.12	1,207,260,694.02	2,238,794,241.95
基金投资收益		0.00	0.00
债券投资收益	7.4.7.13	5,384,615.13	16,449,435.66
资产支持证券投资收益		0.00	0.00
衍生工具收益	7.4.7.14	-35,260,635.13	0.00
股利收益	7.4.7.15	53,538,330.04	83,675,500.97
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.16	-7,061,436,200.78	4,946,178,016.58
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		0.00	0.00
5.其他收入(损失以“-”号填列)	7.4.7.17	5,051,426.53	15,308,859.67
二、费用(以“-”号填列)		-188,680,457.72	-241,963,972.26
1.管理人报酬		-134,506,926.14	-158,093,768.89
2.托管费		-22,417,821.08	-26,348,961.46
3.销售服务费		0.00	0.00
4.交易费用	7.4.7.18	-31,233,380.52	-55,774,926.95
5.利息支出		0.00	-1,355,684.36
其中：卖出回购金融资产支出		0.00	-1,355,684.36
6.其他费用	7.4.7.19	-522,329.98	-390,630.60
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-5,954,649,350.06	7,080,178,884.67

注：后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金

本报告期：2008年01月01日至2008年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2008年1月1日至2008年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	8,239,437,381.69	6,327,384,479.32	14,566,821,861.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	0.00	-5,954,649,350.06	-5,954,649,350.06
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-1,823,773,510.48	-682,605,606.04	-2,506,379,116.52
其中：1.基金申购款	967,940,513.36	494,077,353.54	1,462,017,866.90
2.基金赎回款(以“-”号填列)	-2,791,714,023.84	-1,176,682,959.58	-3,968,396,983.42
四、本期间基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益(基金净值)	6,415,663,871.21	-309,870,476.78	6,105,793,394.43

项目	上年度可比期间 2007年3月22日(基金合同生效日)至2007年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	8,756,866,710.48	0.00	8,756,866,710.48
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	0.00	7,080,178,884.67	7,080,178,884.67
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-517,429,328.79	-752,794,405.35	-1,270,223,734.14
其中：1.基金申购款	5,856,116,771.09	2,838,962,263.30	8,695,069,034.39
2.基金赎回款(以“-”号填列)	-6,373,546,099.88	-3,591,746,668.65	-9,965,292,768.53
四、本期间基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益(基金净值)	8,239,437,381.69	6,327,384,479.32	14,566,821,861.01

注：后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2006]第66号《关于同意富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金募集的批复》核准，由国海富兰克林基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币8,756,645,030.64元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2007)第26号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金合同》于2007年3月22日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为8,756,866,710.48份基金份额，其中认购资金利息折合320,779.84份基金份额。本基金的基金管理人为国海富兰克林基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为国内依法公开发行的股票、债券以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。其中，股票投资范围包括所有在国内依法公开发行上市的A股；债券投资范围包括国内国债、金融债、企业债和可转换债券等。本基金投资组合的范围为：股票资产占基金资产的60%－95%，债券、现金类资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%－40%，其中，基金保留的现金以及投资于一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为：85%×MSCI中国A股指数＋10%×新华巴克莱资本中国国债指数(原新华富邦中国国债指数)+5%×同业存款息率。

本财务报表由本基金的基金管理人国海富兰克林基金管理有限公司于2009年3月30日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则－基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会基金部通知[2009]4号关于发布《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号＜年度报告和半年度报告＞(试行)》等问题的通知，中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注7.4.4所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2008年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2008年12月31日的财务状况以及2008年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。比较财务报表的实际编制期间为2007年3月22日(基金合同生效日)至2007年12月31日。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(i) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(ii) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券利息起息日或上次除息日至购买日止的利息，应当单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

(i) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易