富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金 2007年半年度报告摘要

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

重要提示

本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。本半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。

本基金的托管人——中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2007年8月21日复核了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、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。

本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。

本报告期为2007年1月1日起至2007年6月30日止，本报告财务资料未经审计。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

一、基金简介

（一）基金基本资料

1、基金名称：富兰克林国海潜力组合证券投资基金
2、基金简称：富兰克林国海潜力
3、交易代码：450003
4、基金运作方式：契约型开放式
5、基金合同生效日：2007年3月22日
6、报告期末基金份额总额：　10,617,531,095.80份
7、基金合同存续期：不定期
8、基金份额上市的证券交易所：无
9、上市日期：无

（二）基金产品说明

1、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。

2、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，挑选出具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。

3、业绩比较基准：

85% X MSCI中国A股指数 + 10% X 新华雷曼中国国债指数 + 5% X 同业存款息率

4、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。

（三）基金管理人

1、名称：国海富兰克林基金管理有限公司
2、注册地址：广西南宁市琅东滨湖路46号
3、办公地址：上海浦东富城路99号震旦国际大楼18楼
4、邮政编码：200120
5、法定代表人：张雅锋
6、信息披露负责人：吴显玲
7、联系电话：021-6888 0980
8、传真：021-6888 0981
9、网址：www.ftsfund.com
9、电子邮箱：service@ftsfund.com

（四）基金托管人

1、名称：中国银行股份有限公司
2、注册地址：北京西城区复兴门内大街1号
3、办公地址：北京西城区复兴门内大街1号
4、邮政编码：100818
5、法定代表人：肖钢
6、信息披露负责人：宁敏
7、联系电话：010－66594977
8、传真：010－66594942
9、电子邮箱：tgxxpl@bank-of-china.com

（五）信息披露

1、信息披露报纸名称：中国证券报、证券时报、上海证券报
2、登载半年度报告正文的管理人互联网网址：www.ftsfund.com
3、基金半年度报告置备地点：基金管理人和基金托管人处

（六）其他有关资料

1、基金注册登记机构名称：　国海富兰克林基金管理有限公司
2、办公地址：上海浦东富城路99号震旦国际大楼18楼

二、主要财务指标和基金净值表现

（一）主要财务指标

序号	主要会计数据和财务指标	2007年3月22日至2007年6月30日（单位：元）
1	基金本期净收益	321,918,042.66
2	加权平均基金份额本期净收益	0.0346
3	期末可供分配基金收益	368,514,715.65
4	期末可供分配基金份额收益	0.0347
5	期末基金资产净值	13,144,686,877.37
6	期末基金份额净值	1.2380
7	基金加权平均净值收益率	2.99%
8	本期基金份额净值增长率	23.80%
9	基金份额累计净值增长率	23.80%

注：1、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。

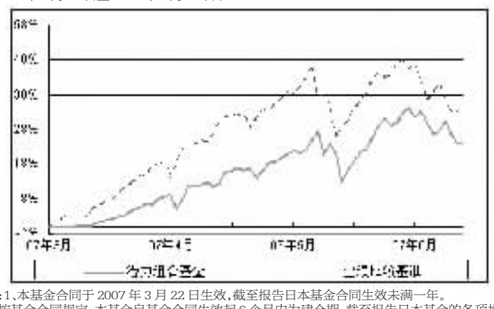
2、本基金合同生效日为2007年3月22日，2007年度半年报主要财务指标的计算期间为2007年3月22日至2007年6月30日。

（二）基金净值表现

1、截至2007年6月30日，富兰克林国海潜力各历史时间段份额净值增长率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
最近1个月	-0.04%	2.54%	-3.83%	2.64%	3.79%	-0.10%
最近3个月	23.53%	2.06%	29.48%	2.18%	-5.95%	-0.13%
最近6个月						
最近1年						
最近三年						
成立至今	23.80%	1.92%	32.84%	2.05%	-9.04%	-0.13%

2、富兰克林国海潜力自基金合同生效以来基金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2007年6月30日）



注：1、本基金合同于2007年3月22日生效，截至报告日本基金合同生效未满一年。

2、投资组合合同规定，本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期，截至报告日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、本基金本季度内未变更基金经理。

三、基金管理人报告

（一）基金管理人简介：

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坦伯顿国际股份有限公司共同出资组建，注册资本为人民币1.5亿元。其中，国海证券有限责任公司出资比例为51%，坦伯顿国际股份有限公司出资比例为49%。截止到2007年6月30日，公司旗下共管理了三只开放式基金：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和富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金。

（二）基金经理简介：

张惟闵先生，传媒政策及工商管理硕士，11年证券从业经历。历任马丁可利资产管理公司（爱丁堡）投资分析师及投资经理；ING霸菱证券（台湾）董事，资深副总经理；美林证券投资顾问公司（台湾）董事，总经理；申万巴黎基金管理有限公司投资总监。现任国海富兰克林基金管理有限公司投资总监。

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。8年证券投资工作经历，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。

（三）基金运作的遵规守信情况说明：

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规、法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内未发现损害基金份额持有人利益的情况。

（四）基金投资策略和业绩表现说明

1、行情回顾及运作分析

07年上半年A股市场一路高歌猛进，上证A股指数一度创出4334点的新高，但5月底在印花税上调的政策打压下大幅下挫，市场进入宽幅震荡期。上半年前期行情呈现出典型的资金推动特征，大批中小盘的绩差题材股在资金推动下屡创新高，市场整体估值水平大幅提升。在监管当局的一系列紧缩政策下，流动性正在被逐步收紧，而印花税大幅上调则完全改变了投资者的心理预期，导致资金推动嘎然而止，市场随即大幅下挫。在5月底以来的调整行情中，题材股出现惨烈的下跌走势，而前期表现相对较弱的大盘蓝筹股则表现出明显的抗跌性。虽然上半年整体而言仍然是大盘蓝筹股表现弱于中小盘，但5月底以来大盘绩优股的稳定表现使得其2季度业绩超过了中小盘。我们认为，在大盘仍处于震荡调整局面的情况下，大盘蓝筹股仍然可能强于中小盘。

上半年宏观经济运行良好。从国家统计局已披露数据看，固定资产投资保持快速增长势头，1-5月份固定资产投资增长25.9%，较前4个月提升0.4个百分点；社会消费品零售总额增速稳步提升，5月份社会消费品零售总额增长15.2%，较4月份提升0.4个百分点；5月份出口增长28.7%，较4月份提高2个百分点，进口增速19.1%，较4月份降低2个百分点，贸易顺差进一步扩大。针对经济过热迹象，中央政府采取一系列预防性财政紧缩政策和货币紧缩政策，如实施结构性的调控措施限制高耗能、高污染产业的固定资产投资、通过一系列出口关税政策调整减少高耗能、高污染产品出口等，这类政策的效果在3季度将逐渐显现。在RMB升值和国内资源成本逐渐上升大背景下，产业结构升级是中国经济保持持续健康发展的关键因素。中央政府的紧缩措施也更多的是立足于控制落后产能的扩张，这些政策有助于中国经济的长期健康发展。但是，如果固定资产投资增长速度仍然大幅超过政府容忍范围，则可能引发更为强硬的紧缩措施，而这可能成为3季度股票市场最大的风险点。

本基金成立于3月下旬，上半年行业配置相对均衡，重点配置了金融、地产、机械、食品饮料、煤炭、电力等行业。

2、本基金业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为1.2380元，本报告期份额净值增长率为23.81%，同期业绩比较基准增长率为32.84%，份额净值增长率低于比较基准9.03个百分点；

（五）宏观经济、证券市场、重点行业及投资管理展望

流动性过剩是引发上半年A股市场大幅上升的主要因素，贸易顺差的快速增长和积累是引发金融体系货币供应过剩的外在动因，而股市财富效应和居民投资理财意识觉醒引发存款搬家则是导致股票市场资金供求失衡的内在因素。监管部门通过持续加息、提高准备金率、发行特别国债等一系列货币紧缩政策来收紧流动性，同时通过ODII试图缓解国内流动性压力，这些政策措施将阶段性地减少国内资金供给，而3季度大盘蓝筹股回归A股、大量“大非”上市会增加股票供给，两方面因素将使得股票市场资金供求关系趋于平衡，资金推动力将逐步减弱。

所幸的是，实体经济的健康发展仍然是我们坚定看好A股市场的主要理由，上半年A股上市公司盈利仍将保持高速增长趋势，而A股绩优股估值水平在经历大幅调整之后已经回落到合理的估值区间，公司盈利增长将是下半年股票市场投资收益的主要源泉。此外，大盘蓝筹股回归将给A股市场投资者带来分享这些公司成长收益的机会，包括央企整合在内的大规模的资产重组将是贯穿整个A股牛市行情的催化剂。而从更长期的观点来看，中国企业出口持续快速增长所导致的贸易顺差增长仍将持续，国内流动性过剩的问题仍可能再度出现，这将是推动包括股票在内的国内资产价格重估的根本动力。

基于对于A股市场中长期前景的信心，下半年在资产配置上我们仍将保持相对较高的股票仓位，在市场调整过程中，我们的主要工作是找寻并坚定持有那些有业绩支持、未来发展趋势良好的个股，调整正给我们提供了良好的买入时机。在中长期行业配置上，我们中长期看好两大类行业，首先是受益于中国经济持续增长的行业，包括消费服务类行业和资本品行业，前者受益于国内消费的持续稳定增长，后者受益于国内产业结构升级带来的国内需求和国内企业国际竞争力提升所带来的出口快速增长；其次是在资产重估过程中受益的行业，既包括房地产、银行、证券、保险等直接受益于流动性过剩导致金融资产价格上升的行业，也包括煤炭、有色金属、石油等受益于经济持续增长推动生产要素价格上升的各类资源品行业。

随着中报业绩的逐渐披露，中期业绩增长将是投资者经历大幅的调整之后信心恢复的一剂良药，中报业绩超预期增长可能成为市场的短期热点。而随着时间的推移和北京奥运的临近，奥运概念也将成为市场的投资热点。此外，资产重组将是贯穿整个牛市行情的催化剂，我们将在坚持业绩支撑的前提下把握相应的投资机会。

四、基金托管人报告

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对国海富兰克林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，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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的复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

本半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

中国银行股份有限公司
2007年8月21日

五、财务会计报告（未经审计）

（一）基金会计报表（本基金2007年3月22日成立，无比较式经营业绩表、收益分配表及净值变动表的上年度的可比期间，特此说明）

1、资产负债表（金额单位：人民币元）

	附注	2007年1月1日至2007年6月30日
资　产		
银行存款		1,983,871,531.95
清算备付金		17,652,061.62
交易保证金		985,277.34
应收证券清算款		0
应收股利		5,399,957.88
应收利息	4 a)	7,098,410.43
应收申购款		133,519,034.37
其他应收款		0
股票投资市值	4c)	10,891,503,841.95
其中：股票投资成本		9,091,095,433.09
债券投资市值	4c)	291,764,252.05
其中：债券投资成本		291,764,252.05
权证投资市值	4c）	0
其中：权证投资成本		0
买入返售证券		0
待摊费用	4b)	0
资产合计：		13,331,794,367.59
负债及持有人权益		
负债：		
应付证券清算款		0
应付赎回款		162,250,108.07
应付赎回费		734,527.94
应付管理人报酬		14,743,771.22
应付托管费		2,457,295.21
应付佣金	4 d)	6,037,471.34
应付利息		0
应付收益		0
未交税金		0
其他应付款	4 e)	750,750.00
卖出回购证券款		0
短期借款		0
预提费用	4 f)	133,566.44
其他负债		0
负债合计		187,107,490.22
持有人权益		
实收基金	4 g)	10,617,531,095.80
未实现利得	4 h)	2,158,641,065.92
未分配收益		368,514,715.65
持有人权益合计		13,144,686,877.37
负债与持有人权益总计		13,331,794,367.59

2、经营业绩表（金额单位：人民币元）

	附注	2007年1月1日至2007年6月30日
收入		373,343,273.90
1、股票差价收入	4 i)	299,559,180.66
2、债券差价收入		1,244,422.59
3、债券利息收入		566,010.95
4、存款利息收入		7,152,545.06
5、股利收入		63,217,167.10
6、买入返售证券收入		824,700.00
7、权证差价收入		0
8、其他收入	4 j)	779,247.54
费用		51,425,231.24
1、基金管理人报酬		43,960,780.68
2、基金托管费		7,326,796.80
3、卖出回购证券支出		0
4、利息支出		0
5、其他费用	4 k)	137,653.76
其中：回购手续费		1,875.04
信息披露费		77,573.05
基金净收益		321,918,042.66
加：未实现收益		1,800,408,408.86
基金经营业绩		2,122,326,451.52

3、收益分配表（金额单位：人民币元）

	附注	2007年1月1日至2007年6月30日1st
本期基金净收益		321,918,042.66
加：期初基金净收益		0
加：本期损益平准金		46,596,672.99
可供分配基金净收益		368,514,715.65
减：本期已分配基金净收益	4l)	0
期末基金净收益		368,514,715.65

4、基金净值变动表（金额单位：人民币元）

	附注	2007年1月1日至2007年6月30日
期初基金净值		0
本期经营活动		
基金净收益		321,918,042.66
未实现利得		1,800,408,408.86
经营活动产生的基金净值变动数		2,122,326,451.52
本期基金份额交易		
基金申购款		11,541,851,828.75
基金赎回款		519,491,402.90
基金份额交易产生的基金净值变动数		11,022,360,425.85
本期向持有人分配收益：		
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数		0
期末基金净值		13,144,686,877.37

（二）会计报表附注

1、主要会计政策和会计估计

(a) 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。本会计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6月30日。

(b) 记帐本位币

本基金的记帐本位币为人民币。

(c) 记帐基础和计价原则

本基金的记帐基础为权责发生制。除股票投资、交易所交易的债券投资和配股权证按市值计价外，所有报表项目均以历史成本计价。

(d) 基金资产的估值原则

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。首次公开发行但未上市的股票，按成本估值；由于配股和增发形成的暂时流通受限制的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。证券交易所市场未实行净价交易的企业债券、公司债券及可转换债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价计算所得的净价估值。银行间同业市场交易和未上市流通的债券按成本估值。

因持有股票而享有的配股权，从配股除权日起到配股确认日止，按估值日在证券交易所挂牌的该股票的市场交易收盘价高于配股价的差额估值，计入“配股权证”科目。若市场交易收盘价低于配股价，则估值为零。

实际投资成本与估值的差异计入“未实现利得 /(损失)”科目。

(e) 证券投资基金成本计价方法股票投资买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款入帐。卖出股票于成交日确认股票差价收入。出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。债券投资买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资；买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按成交日应支付的全部价款入帐，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本。

买入央行票据和零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算。卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入；卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入。出售债券的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(f) 收入的确认和计量

股票差价收入于卖出股票成交日按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额确认证券交易所交易的债券差价收入于卖出成交日确认；银行间同业市场交易的债券差价收入于实际收到全部价款时确认。债券差价收入按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额确认，在债券实际持有期内逐日计提。存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。股利收入按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除息日确认。买入返售证券收入按融出资金额及约定利率，在证券持有期内采用直线法逐日计提。

(g) 费用的确认和计量本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率逐日计提。

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提。

(h) 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。每份基金份额面值为1.0000元。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

(i) 未实现利得 /(损失)未实现利得 /(损失)包括因投资估值而产生的未实现估值增值 /(减值)和未实现利得 /(损失)平准金。

未实现利得 /(损失)平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按未实现利得 /(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现利得 /(损失)平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列。

(j) 损益平准金

损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按未分配基金净收益 /(累计基金净损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配基金净收益 /(累计基金净损失)。

(k)基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但投资人可选择现金红利或将现金红利按分红除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。基金当期收益先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配。基金当年亏损，则不进行收益分配。

2、本报告期无重大差错。

3、关联方关系及关联方交易：

a) 关联方

关联方名称　　与本基金关系
国海富兰克林基金管理有限公司　　基金管理人 注册登记人
　　基金销售机构
中国银行股份有限公司　　基金托管人 基金代销机构
国海证券有限责任公司(“国海证券”)　　基金管理人的股东 基金代销机构
坦伯顿国际股份有限公司　　基金管理人的股东

b)下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

通过关联方席位进行的证券交易及交易佣金

2007年1月1日至2007年6月30日止期间

	回购成交量		股票成交量		债券成交量		权证成交量		佣金	
国海证券	成交量人民币元	占本期成交量的比例	成交量人民币元	占本期成交量的比例	成交量人民币元	占本期成交量的比例	成交量人民币元	占本期成交量的比例	成交量人民币元	占本期佣金总量的比例
	0	0%	3,122,077,565.10	28.53%	0	%0	0	0%	2,522,750.81	29.27%

上述佣金按已扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取、并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

股票交易佣金计提标准如下：

深圳证券交易所交易佣金 = 买(卖)成交金额 × 1‰- 清算库中买(卖)经手费 - 证券结算风险基金(按股票成交金额的十万分之三收取)

上海证券交易所交易佣金 = 买(卖)成交金额 × 1‰- 买(卖)经手费 - 买(卖)证管费 - 证券结算风险基金(按股票成交金额的十万分之三收取)

上述佣金比率均在合理商业条款范围内收取，并符合行业标准。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

c)基金管理人报酬

支付基金管理人国海富兰克林基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金管理费 = 前一日基金资产净值 × 1.50%/ 当年天数

本基金在本会计期间累计计提基金管理费人民币43,960,780.68元。

d)基金托管费

支付基金托管人中国银行股份有限公司的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25%/ 当年天数

本基金在本会计期间累计计提基金托管费人民币7,326,796.80元。

e)由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国银行股份有限公司保管，并按银行间同业活期利率计息。基金托管人于2007年6月30日保管的银行存款余额为1,983,871,531.95元。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为6,956,393.71元。

f)与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

本基金在报告期与基金托管人中国银行股份有限公司没有通过银行间同业市场进行债券买卖和回购交易。

g）基金管理人及公司股东国海证券、坦伯顿国际股份有限公司期末均未持有本基金份额。

4、基金会计报表重要项目说明

a) 应收利息	2007年6月30日
应收央行票据利息	6,735,616.44
应收银行存款利息	355,644.93
应收清算备付金利息	7,149.06
应收保证金利息	0
合计	7,098,410.43
b)待摊费用	2007年6月30日
	0.00
c)投资估值增值	2007年6月30日
股票	1,800,408,408.86
债券	0
权证	0
合计	1,800,408,408.86
d)应付佣金	2007年6月30日
国海证券有限责任公司	686,637.93
东北证券有限责任公司	596,507.18
中信证券股份有限公司	1,050,015.26
中国国际金融有限公司	1,030,681.28
海通证券股份有限公司	724,749.28
银河证券股份有限公司	497,227.12
申银万国证券股份有限公司	465,820.99
西部证券股份有限公司	247,077.53
中银国际证券有限责任公司	350,911.64
齐鲁证券有限公司	299,801.30
中信建投证券有限责任公司	10,523.99
方正证券有限责任公司	77,517.84
合计	6,037,471.34
e) 其他应付款	2007年6月30日
席位保证金	750,000.00
应付银行间交易费用	750.00
合计	750,750.00
f)预提费用	2007年6月30日
信息披露费	77,573.05
审计费用	55,993.39
合计	133,566.44
g)实收基金	2007年1月1日至2007年6月30日
	基金份额数
期初数	0
本期因申购的增加数	11,021,879,294.19
本期因赎回的减少数	(404,348,198.39)
期末数	10,617,531,095.80
h)未实现利得 /(损失)	2007年6月30日
期初数	0
未实现估值增 /(减)值变动数	1,800,408,408.86
其中：　股票未实现估值减值变动数	1,800,408,408.86
债券未实现估值减值变动数	0
权证未实现估值减值变动数	0
本期未实现利得平准金	358,232,657.06
其中：申购基金份额的未实现损失平准金	459,390,551.38
赎回基金份额的未实现损失平准金	(101,157,894.32)
期末数	2,158,641,065.92
i)股票差价收入	2007年6月30日
卖出股票成交总额	949,621,591.62
卖出股票成本总额	649,267,290.39
应付佣金总额	795,120.57
股票差价收入	299,559,180.66
j)其他收入	2007年6月30日
赎回费收入	779,247.54
合计	779,247.54

其他收入为赎回基金补偿收入。根据《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，本基金自2007年6月22日(开放办理赎回业务)起，从基金赎回款中扣除的赎回费按25%归入基金资产。

k)其他费用	2007年6月30日
回购手续费	1,875.04
信息披露费	77,573.05
审计费用	55,993.39
债券交易费用	750.00
债券帐户维护费	0
银行汇划费用	562.28
合计	137,653.76
l）本期已分配基金净收益	2007年6月30日
合计	0

o) 其他事项

项目	2007年6月30日（单位：元）
活期存款	1,983,871,531.95
定期存款	0

截至报告期末，本基金未投资定期存款

5、报告期末流通受限制不能自由转让的股票

本基金截至2007年6月30日止没有持有流通受限制不能自由转让的股票。

六、投资组合报告

（一）本报告期末基金资产组合情况

资产类别	期末市值	占基金资产总值比重
股 票	10,891,503,841.95	81.70%
债 券	291,764,252.05	2.19%
权证	0	0
资产支持证券	0	0
银行存款及清算备付金合计	2,001,523,593.57	15.01%
其他资产	147,002,680.02	1.10%
资产总值	13,331,794,367.59	100%

（二）本报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	市值（人民币元）	占基金资产净值比
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B 采掘业	912,942,524.51	6.95%
C 制造业	4,469,322,989.23	33.99%
C0 食品、饮料	852,098,364.53	6.48%
C1 纺织、服装、皮毛	28,952,118.60	0.22%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	79,492,276.18	0.60%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	400,811,074.35	3.05%
C5 电子	247,564,230.49	1.88%
C6 金属、非金属	1,364,988,777.80	10.38%
C7 机械、设备、仪表	1,237,577,394.68	9.42%
C8 医药、生物制品	257,838,752.60	1.96%
C9 其他制造业	0.00	0.00%
D电力、煤气及水的生产和供应业	864,623,825.26	6.58%
E 建筑业	55,599,143.76	0.42%
F 交通运输、仓储业	752,015,994.62	5.72%
G 信息技术业	169,359,059.20	1.29%
H 批发和零售贸易	286,414,308.72	2.18%
I 金融、保险业	2,196,332,602.01	16.71%
J 房地产业	998,524,928.07	7.60%
K 社会服务业	100,653,115.86	0.77%
L 传播与文化产业	85,715,350.71	0.65%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	10,891,503,841.95	82.86%

（三）本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

股票代码	股票名称	期末数量（股）	期末市值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
600036	招商银行	20,469,656	503,144,144.48	3.83%
600000	浦发银行	12,304,840	450,234,095.60	3.43%
600030	中信证券	7,684,129	407,028,313.13	3.10%
600900	长江电力	23,581,099	356,546,216.88	2.71%
600019	宝钢股份	30,999,833	340,998,163.00	2.59%
000983	西山煤电	10,999,759	310,523,196.57	2.36%
000002	万 科 A	15,749,742	301,135,067.04	2.29%
600675	中华企业	12,199,713	277,055,482.23	2.11%
000568	泸州老窖	6,512,923	274,194,058.30	2.09%
601318	中国平安	3,819,849	273,157,401.99	2.08%
000027	深能源 A	10,425,853	236,875,380.16	1.80%
601699	潞安环能	5,656,696	231,189,165.52	1.76%
600809	山西汾酒	6,725,182	225,831,611.56	1.72%
601628	中国人寿	5,443,733	223,791,863.63	1.70%
600016	民生银行	19,575,408	223,746,913.44	1.70%
000402	金 融 街	7,551,537	218,994,573.00	1.67%
600835	上海机电	8,692,028	215,736,134.96	1.64%
600312	平高电气	9,336,684	212,783,028.36	1.62%
601006	大秦铁路	13,296,247	201,305,179.58	1.53%
600005	武钢股份	19,999,844	201,198,430.64	1.53%
601919	中国远洋	10,969,813	200,126,185.38	1.52%
600219	南山铝业	8,756,850	198,692,926.50	1.51%
600028	中国石化	14,999,747	198,296,655.34	1.51%
000898	鞍钢股份	11,021,347	194,967,628.43	1.48%
600660	福耀玻璃	6,106,581	186,372,852.12	1.42%
600631	百联股份	10,906,977	183,128,143.83	1.39%
000625	长安汽车	10,571,525	174,218,732.00	1.33%
000933	神火股份	6,152,028	172,933,507.08	1.32%
600011	华能国际	15,808,879	169,629,271.67	1.29%
000063	中兴通讯	3,113,218	169,359,059.20	1.29%
600195	中牧股份	7,514,352	158,703,114.24	1.21%
000031	中粮地产	6,999,700	158,333,214.00	1.20%
600596	新安股份	3,438,813	148,522,333.47	1.13%
600026	中海发展	6,299,911	144,771,954.78	1.10%
600690	青岛海尔	8,949,296	143,188,736.00	1.09%
600887	伊利股份	4,581,399	142,756,392.84	1.09%
600009	上海机场	3,590,214	136,464,034.14	1.04%
600875	东方电机	2,098,537	134,054,543.56	1.02%
600563	法拉电子	6,512,405	121,847,097.55	0.93%
601398	工商银行	22,999,974	115,229,869.74	0.88%
600098	广州控股	8,499,829	101,572,956.55	0.77%
600517	置信电气	2,941,300	101,445,437.00	0.77%
600138	中青旅	4,093,254	100,653,115.86	0.77%
600309	烟台万华	1,834,273	98,243,661.88	0.75%
000501	鄂武商 A	7,636,127	95,375,226.23	0.73%
000792	盐湖钾肥	1,999,970	88,758,668.60	0.68%
000825	太钢不锈	4,403,374	88,331,682.44	0.67%
600201	金宇集团	7,094,467	85,843,050