

富兰克林国海中国收益证券投资基金 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: 中国工商银行股份有限公司

重要提示
本基金管理人、基金托管人及基金销售机构在本报告中不存在虚假记载、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。

本基金的托管人——中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2007年8月14日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失或本金增值。

基金的投资业绩并不表示其未来表现,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)基金名称:富兰克林国海中国收益证券投资基金
基金简称:富兰克林国海收益
基金代码:460001

基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2005年6月1日
报告期末基金份额总额:2,802,696,954.84份
基金合同存续期:不定期
(二)基金投资目标
本基金以富兰克林邓普顿基金集团全球资产管理平台为依托,在充分结合国内新兴证券市场特性的原则下,通过投资稳健分红股票和各种优质的债券,达到基金资产稳健增长的目的,为投资者创造长期稳定的投资收益。

基金投资策略:
一般原则下,投资决策委员会负责基金资产的配置策略,并采用资产配置分析会的形式来实施,以资产配置分析会的形式来保证资产配置决策的正确性和科学性。

本基金通常以每个季度为一个周期,在资产配置分析会上,对拟定的投资组合调整方案进行检验,基金经理负责提交一份对未来一个季度投资组合建议的调整报告,供委员会讨论,形成最终结论,投资总监在投资决策委员会的授权下,根据市场变化拥有一定权限对投资组合进行灵活调整。

股票选择策略:
为了能够恰当地运用富兰克林邓普顿基金集团的全球化标准,股票分析员必须对行业的整体趋势和特征在中国的具体特点有一个深入而清楚的研究。

债券投资策略:
本基金债券组合的回报来自于三个方面:组合的久期管理、识别收益率曲线中价值低估的部分以及识别各类债券中价值低估的品种(例如企业债存在信用升级的潜力)。

基金业绩比较基准:
本基金的业绩比较基准=40%×新华富时A200指数+55%×汇丰中国国债指数+5%×同业存款利率。

风险收益特征:
本基金属于证券投资基金中收益稳定、风险较低品种,风险系数介于股票和债券之间。

(三)基金管理人及注册登记机构名称:国海富兰克林基金管理有限公司
注册地址:广西桂林市东环路20号
办公地址:上海浦东新区世纪大道1688号

法定代表人:张维铮
信息披露负责人:吴昱玲
联系电话:021-6898 0980
网址:www.futsfund.com

(四)基金托管人名称:中国工商银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区复兴门内大街56号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街56号

基金管理人及基金托管人基金半年度报告正文查询网址:www.futsfund.com
基金半年度报告备置地点:基金管理人及基金托管人处

二、主要财务指标和基金净值表现
(一)主要财务指标(金额单位:人民币元)
2007年1月1日至2007年6月30日

1.基金本期投资收益 175,775,565.37
2.加权平均基金份额本期净收益 0.2646
3.期末可供分配基金份额收益 1,113,221,198.54

4.期末基金资产净值 2,986,847,005.99
5.期末基金份额净值 1.0657
6.基金加权平均基金份额净收益 21.80%

7.基金本期基金份额净值增长率 20.00%
8.基金本期基金份额净值增长率 107.16%

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会低于所列数据。

(二)基金净值表现
截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

1.截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

2.富兰克林国海收益基金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

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伯纳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。

(二)基金投资策略:
张英辉先生,金融及投资学硕士,14年证券从业经历。曾在高诚资产管理有限责任公司和股诚资产管理有限责任公司任基金经理,中国太平洋保险(集团)公司基金运用管理中心任高级专员,并曾就职于景顺长城基金管理有限公司和担任上海博智基金管理有限公司基金经理职务,2006年加入国海富兰克林基金管理有限公司,自2006年2月起担任富兰克林国海中国收益基金的基金经理。

(三)基金业绩表现:
截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

截至到2007年6月30日,富兰克林国海收益基金自上市以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比:

(2)央企资产整合的加快。随着市场的调整,我们认为央企的资产整合速度有望加快,而股价的回调则提高了对大股东注入资产的激励。(3)调控。在内在价值重新抬头和房价持续上涨、经济过热趋高的背景下,我们必须提醒投资者注意短期内可能的调控措施的出现,包括加息这种影响全局的措施和针对具体行业的措施的可能影响,因此在整体仓位的选择和具体行业的配置上,我们可能都会做相应的调整。

2007年上半年,本基金托管人在对富兰克林国海中国收益基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

2007年上半年,富兰克林国海中国收益基金的投资运作,基金资产净值计算,基金份额申购赎回价格计算,基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本托管人依法对国海富兰克林基金管理有限公司在2007年上半年所编制和披露的富兰克林国海中国收益基金年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司资产托管部
2007年8月14日

五、财务会计报告(未经审计)
(一)基金会计报表
1.资产负债表(金额单位:人民币元)

资产负债表(金额单位:人民币元)
2006年12月31日 2007年6月30日

资产 负债
银行存款 64,041,019.47 522,077,513.57
清算备付金 106,743.74 11,677,462.31

交易保证金 568,780.42 187,303.53
应收利息 138,628.48 16,933,936.64

应收股利 0.00 1,193,530.00
预收利息 1,581,509.94 13,010,012.71

总资产 126,080.01 168,983,281.11
负债 0.00 0.00

所有者权益 126,080.01 168,983,281.11
其中:实收资本 247,526,388.27 1,722,601,120.32

未分配利润 126,080.01 1,612,942,999.47
所有者权益合计 126,080.01 1,612,942,999.47

净资产 126,080.01 1,612,942,999.47
其中:未分配利润 126,080.01 1,612,942,999.47

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

净资产收益率 0.00% 0.00%
净资产收益率 0.00% 0.00%

权证 0.00
合计 1,047,942,308.68

应付佣金 2007年6月30日
应付佣金 276,069.66
应付佣金 235,152.69

应付佣金 489,223.44
应付佣金 571,169.61
合计 1,571,605.40

其他应付账款 2007年6月30日
其他应付账款 500,000.00
合计 750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00

其他应付账款 500,750.00
其他应付账款 500,750.00
合计 500,750.00