

富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金
金
2010 年年度报告
2010 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一一年三月二十六日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 年 3 月 18 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 2010 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1	重要提示及目录.....	1
1.1	重要提示.....	1
§ 2	基金简介.....	4
2.1	基金基本情况.....	4
2.2	基金产品说明.....	4
2.3	基金管理人和基金托管人.....	5
2.4	信息披露方式.....	6
2.5	其他相关资料.....	6
§ 3	主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	6
3.1	主要会计数据和财务指标.....	6
3.2	基金净值表现.....	7
3.3	过去三年基金的利润分配情况.....	9
§ 4	管理人报告.....	9
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
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.....	12
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	13
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
§ 5	托管人报告.....	15
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
5.2	托管人对报告期内本基金运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	15
5.3	托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	15
§ 6	审计报告.....	16
6.1	管理层对财务报表的责任.....	16
6.2	注册会计师的责任.....	16
6.3	审计意见.....	17
§ 7	年度财务报表.....	17
7.1	资产负债表.....	17
7.2	利润表.....	18
7.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	19
7.4	报表附注.....	20
§ 8	投资组合报告.....	43
8.1	期末基金资产组合情况.....	43
8.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	43
8.2.1	指数投资期末按行业分类的股票投资组合.....	43
8.2.2	积极投资期末按行业分类的股票投资组合.....	44
8.3	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	45
8.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	53
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	54
8.6	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.....	54

8.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细	54
8.8	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细	55
8.9	投资组合报告附注	55
§ 9	基金份额持有人信息	56
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	56
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况	56
§ 10	开放式基金份额变动	56
§ 11	重大事件揭示	56
11.1	基金份额持有人大会决议	56
11.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	56
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	57
11.4	基金投资策略的改变	57
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	57
11.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	57
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	57
11.8	其他重大事件	59
§ 12	备查文件目录	63
12.1	备查文件目录	63
12.2	存放地点	63
12.3	查阅方式	63

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金
基金简称	国富沪深 300 指数增强
基金主代码	450008
交易代码	450008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 9 月 3 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
报告期末基金份额总额	1, 151, 469, 617. 89 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	<p>本基金采用指数增强投资策略。通过量化风险管理方法，控制基金投资组合与标的指数构成的偏差，同时结合主动投资方法，在严格控制跟踪偏离风险的基础上，力争获得超越业绩比较基准的投资收益，追求基金资产的长期增值。在正常市场情况下，本基金对业绩比较基准的年跟踪误差不超过 8%。</p>
投资策略	<p>资产配置策略： 本基金以追求基金资产长期增长的稳定收益为宗旨，在股票市场上进行指数化被动投资的基础上，基金管理人在债券（国债为主）、股票、现金等各类资产之间仅进行适度的主动配置。通过运用深入的基本面分析及先进的数量技术，控制与目标指数的跟踪误差，追求适度超越目标指数的收益。</p> <p>股票投资策略： 本基金以指数化投资为主，以最小化跟踪误差为组合的投资控制目标，本基金所跟踪的目标指数为沪深 300 指数。</p> <p>本产品指数化投资的基础上辅以有限度的增强操作（优化调整）及一级市场股票投资。具体而言，基金将基本依据目标指数的成份股构成权重，并借助数量化投资分析技术构造和调整指数化投资组合。在投资组合建立后，基金定期对检验组合与比较基准的偏离程度，适时对投资组合进行调整，使指数优化组合与目标指数的跟踪误差</p>

	<p>控制在限定的范围内。在正常市场情况下，本基金对业绩比较基准的年跟踪误差不超过 8%。此外，本基金将利用所持有股票市值参与一级市场股票投资，以在不增加额外风险的前提下提高收益水平，争取获得超过指数的回报。</p> <p>债券投资策略： 本基金将在对宏观经济和资本市场进行研究的基础上，对利率结构、市场利率走势进行分析和预测，综合考虑中债国债指数各成份券种及金融债的收益率水平、流动性的好坏等因素，进行优化选样构建本基金的债券投资组合。</p> <p>本基金以富兰克林邓普顿集团固定收益类资产投资研究平台及本基金管理人的投资研究平台为依托，采取积极主动的投资策略，以中长期利率趋势分析为主，结合经济周期、宏观经济运行中的价格指数、资金供求分析、货币政策、财政政策研判及收益率曲线分析，在保证流动性和风险可控的前提下，实施积极的债券投资组合管理。</p>
业绩比较基准	95% × 沪深 300 指数 + 5% × 银行同业存款利率
风险收益特征	本基金是股票指数增强型基金，属于较高风险、较高预期收益的证券投资基金。

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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡定超	李芳菲
	联系电话	021-3855 5555	010-6320 1510
	电子邮箱	service@ftsfund.com	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		021-38789555、400-700-4518 和9510-5680	95599
传真		021-6888 0981	010-6320 1816
注册地址		广西南宁市琅东滨湖路46号	北京市东城区建国门内大街69号
办公地址		上海市浦东新区富城路99号震旦国际大楼18楼	北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心
邮政编码		200120	100031
法定代表人		吴显玲	项俊波

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、证券时报、上海证券报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.ftsfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人处

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所有限公司	上海湖滨路202号普华永道中心11楼
注册登记机构	国海富兰克林基金管理有限公司	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

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2010 年	2009 年 9 月 3 日(基金合同生效日)至 2009 年 12 月 31 日
本期已实现收益	98,329,193.11	133,932,805.55
本期利润	-105,398,451.96	370,162,771.34
加权平均基金份额本期利润	-0.0682	0.1636
本期加权平均净值利润率	-6.62%	15.04%
本期基金份额净值增长率	-5.89%	15.50%
3.1.2 期末数据和指标	2010 年末	2009 年末
期末可供分配利润	99,611,477.76	110,716,408.83
期末可供分配基金份额利润	0.087	0.063
期末基金资产净值	1,251,081,095.65	2,039,900,498.04
期末基金份额净值	1.087	1.155
3.1.3 累计期末指标	2010 年末	2009 年末
基金份额累计净值增长率	8.70%	15.50%

注：1. 本基金合同生效日为 2009 年 9 月 3 日(基金合同生效日)，因此没有 2008 年的对比数据。

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	7.62%	1.60%	6.28%	1.68%	1.34%	-0.08%
过去六个月	24.51%	1.42%	20.95%	1.47%	3.56%	-0.05%
过去一年	-5.89%	1.46%	-11.77%	1.50%	5.88%	-0.04%
自基金合同生效起至今	8.70%	1.46%	8.06%	1.57%	0.64%	-0.11%

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=沪深 300 指数×95% + 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沪深 300 指数，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（ $Benchmark_t$ ）按下列公式计算：

$$Benchmark_t = 95\% \times (\text{沪深 300 指数}_t / \text{沪深 300 指数}_{t-1}) + 5\% \times \text{同业存款利率} / 360$$

其中， $t=1,2,3,\dots,T$ ， T 表示时间截止日。

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

富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金

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

（2009 年 9 月 3 日至 2010 年 12 月 31 日）



注：1、本基金的基金合同生效日为 2009 年 9 月 3 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。

2、根据本基金合同，本基金投资组合的范围为“股票资产占基金资产的比例为 85%-95%，投资于标的指数成份股、备选成份股的资产占基金资产的比例不低于 80%，现金、债券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比例为 5%-15%，其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，权证占基金资产净值的比例不高于 3%”。

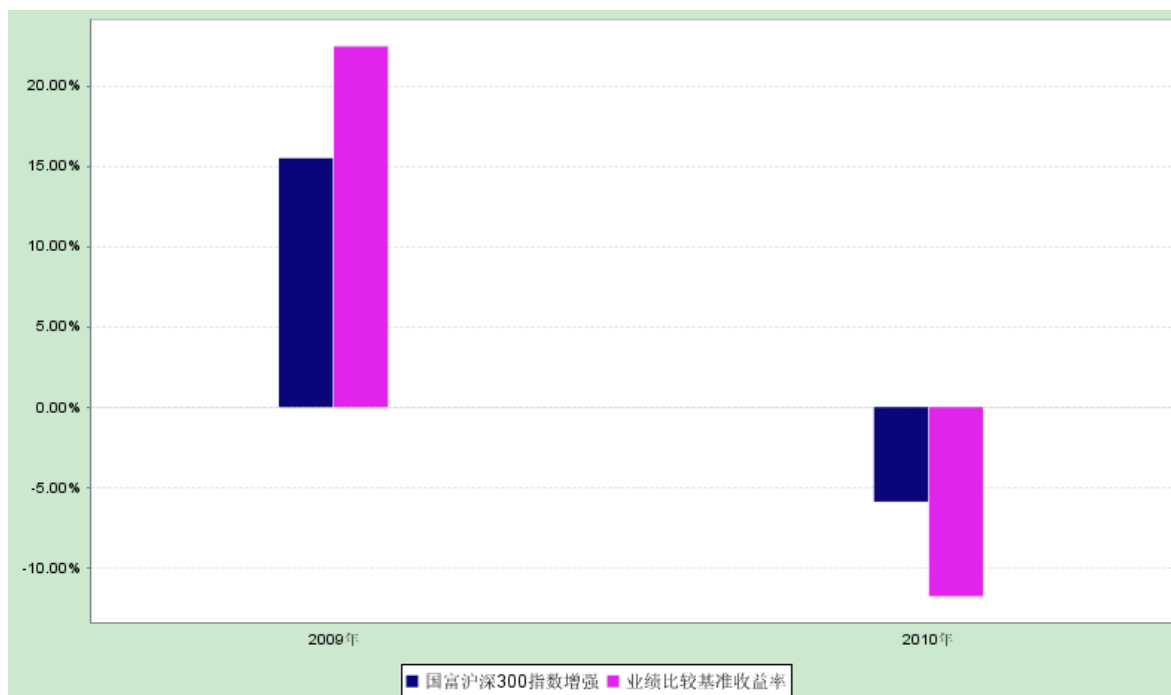
“因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动、股权分置改革中支付对价等基金管理人之外的因素致使基金不符合上述规定或者基金合同约定的投资组合限制的，基金管理人应当在 10 个交易日内进行调整。”

3、本基金本报告期遵守法律、法规和基金合同的比例限制进行证券投资。

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

富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金

自基金合同生效以来每年净值增长率图



注：1、本基金成立于 2009 年 9 月 3 日，故 2009 年的业绩为成立日至年底的业绩而非全年的业绩；

2、根据基金合同，本基金的资产配置比例范围为：股票 85%—95%，债券和现金类资产 5%—15%；

3、本基金的业绩比较基准 = 95%×沪深 300 指数+5%×同业存款利率。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

金额单位：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
2010	0	0	0	0	-
2009	0	0	0	0	-
2008	-	-	-	-	-
合计	0	0	0	0	-

注：本基金于 2009 年 9 月 3 日基金合同生效。

§ 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投资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壹亿伍仟万元。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壹亿伍仟万元增加为人民币贰亿贰仟万元，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 2005 年 6 月第一只基金成立到现在，已经成功管理了 8 只基金产品（包含 A、C 类债券基金）。8 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。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
赵晓东	本基金基金经理	2009-09-03	-	7 年	赵晓东先生，香港大学 MBA、辽宁工程技术大学经济学学士。曾任淄博矿业集团项目经理、浙江证券分析员、上海交大高新技术股份有限公司高级投资经理，国海富兰克林基金管理有限公司高级研究员，弹性市值基金经理助理和潜力组合基金经理助理。从事煤炭、机械、汽车、交通运输和 IT 等行业的研究工作。现任富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金与富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金的基金经理。

注：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《富兰克林国海沪深 300 指数增强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，公司共管理了八只基金，即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、富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金、富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金、富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金、富兰克林国海成长动力股票型证券投资基金、富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金和富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金，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，其余六只基金为股票型基金。公司已开展特定客户资产管理业务，共管理了四只产品，即“农行国富成长一号”、“光大国富互惠一号”、“中行国富配置一号”和“兴业国富互惠一号”。公司尚未开展企业年金、社保基金资产管理业务。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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010 年度，国内的证券 A 股市场总体呈现先抑后扬的震荡格局，沪深 300 指数下跌 12.51%。2010 年，由于受到 2010 年信贷超常规释放的影响和政府加快经济增长方式转变的政策推动影响，市场的结构发生了巨大变化，尤其是对房地产的严厉调控，通货膨胀持续快速走高，市场对货币紧缩预期对银行等金融行业估值形成较大压制。中小盘股票和新兴产业，消费医药等行业股票全年持续走强，传统行业地产和银行金融等表现大幅落后，如果指数中剔除银行和地产，钢铁等少数行业，整个市场走出了单边上涨的趋势；同时，海外市场受到美国和欧洲经济复苏低于预期，以及美国数量宽松，欧债危机等影响，对国内的市场也形成了一定的压力。

2010 年，本基金始终维持高仓位，在主动操作上，选择了行业和个股的增强为主，在行业和个股的选择上，坚持基本面和自下而上的选股策略，积极配置成长股票，尤其大消费行业，特别是零售，家电和服饰，新兴产业等行业，取得不错的超额收益。被动操作继续采用抽样分层的数量方式策略。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2010 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.087 元，本报告期份额净值下跌为 5.89%，同期业绩基准下跌为 11.77%，超越业绩基准 5.88 个百分点。本基金本报告期累计年化跟踪误差为 2.56%，在合同规定的年化跟踪误差范围之内。通过适度的增强，四季度基金实现了超越业绩基准的目标。

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 2011 年度，我们认为，去年的中央经济会议已经为 2011 年的经济做出基本指导，预计国内经济继续维持平稳的增长势头，特别是消费增长继续保持较快速度，经济转型继续深化。在投资上，保障房将成为 2011 年投资增长的亮点，高铁和中西部区域规划也会成为投资增长的主要动力；进出口方面，进出口增速预计平稳回落，但预计仍然保持 10% 左右的增长。总体上看，宏观经济层面继续向好，2011 年保持 GDP 保持 8% 以上的增长把握性较大；但通货膨胀会维持较高水平，货币政策收紧概率较大。流动性方面，虽然银行贷款有所回落，但人民币升值在仍然会对资本流入形成较好的吸引力，总体来看，上半年受到货币紧缩与其影响，市场难有表现，维持震荡概率较高；下半年经济速度放缓，货币政策可能放松，市场估值可能有所恢复。基于 2011 年沪深 300 指数整体估值不高，我们看好保障房和农村消费受益的家电等消费行业，同时择机估

值合理时介入增长确定的零售和医药行业，同时积极挖掘新型产业等行业与个股增长机会，适当介入通胀题材，重点通过行业和个股增强，争取获得超额受益。

本基金将继续按照基金合同及相关法律法规要求，努力做好基金投资工作，争取未来更好的长期投资收益。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，公司督察长带领监察稽核部门严格按照《证券投资基金法》等法律法规和中国证监会的有关规定，认真开展监察稽核工作，确保了公司各项业务依法合规进行，为公司的发展壮大提供了有力的保障。

一、监察稽核积极发挥合规控制职能，对基金及公司运作各环节进行了有效地监控

公司股东、董事会和管理层一直重视和支持监察稽核工作，使监察稽核部门保持了独立性与权威性，为监察稽核部门发挥合规与风险控制职能提供了良好的内控环境。本报告期，监察稽核部针对公司各种新业务的开展、特定资产管理业务产品的发行、中国证监会对公司年度例行现场检查的整改后续工作以及“上海世博”期间维稳精神的要求，积极加强对公司各部门、各主要运作环节的监控，并通过组织修订完善公司制度流程、开展多层次的员工合规教育和日常提示、继续推进公司重大风险点排查和评估工作、严格的合规审核等措施，强化员工风控意识，努力营造合规经营文化来实现事前监控；在事中监控上，从保护基金持有人和公司利益的角度，结合当前行业与市场热点和难点问题，强化公司各业务环节的监察及信息披露；同时不断检查制度流程和重大风险点控制的贯彻落实，及时揭示和督促整改，以此加大事后监控力度，严肃合规纪律，为公司规范运作提供了监察支持与保障。

二、由监察稽核部负责具体组织和督办，对公司制度进行补充完善

在 2009 年度汇编公司全部制度 180 项并进行内部公示的基础上，2010 年度中继续推进制度的更新和完善工作，组织、督促和直接参与《投资管理制度》、《投资人员管理制度》、《员工直系亲属买卖股票重大利害冲突的判断标准》、《公司营销培训会议费管理办法》、《公允估值管理办法》、《资料档案管理制度》和《反洗钱内部控制制度》等十多项重要制度流程的修订或制订工作，巩固了公司合规运作的基础。

三、严格按照相关法规要求，进行基金募集与持续营销申请材料、市场推广宣传材料、代销协议、席位租用协议等各项材料的合规性审核工作；完善代销协议内容，以符合客户服务、反洗钱等法律法规要求；协助客户服务部门解答投资者疑问，处理投资者投诉，夯实客户服务工作基础；以及日常法律事务工作，做到风险事先防范，堵塞管理漏洞。

四、认真履行部门职责，及时、准确、完整地在指定报刊和公司网站上进行了各项法定信息披露，并及时完成了向中国证监会有关材料的报告报备工作，未发生重大差错，为基金份额持有人及时掌握信息、进行决策提供了信息来源。

五、公司从 5 个方面着手监控，确保基金投资的安全、合规、高效：

（一）配备了具有相关业务资格的人员，负责进行基金投资分析、决策和风险控制，以专业化的经营方式管理和运作基金财产。

（二）明晰职责。投资决策委员会按期召开会议，进行投资决策，并有完整的会议纪要；基金经理在授权范围内独立行使投资决策权；公司以基金管理人名义，代表基金份额持有人利益行使诉讼权利或实施其他法律行为，维护基金份额持有人合法权益。

（三）坚持合规运作。基金投资有研究报告的支持，严格在授权范围内进行投资交易；通过严格执行法规与基金合同，尤其是设立严格的内部风险政策，基金的投资范围、各项投资比例符合法规与基金合同的规定或在基金合同约定的时间内做出了调整；基金经理每日的投资决策记录完整并妥善保管；动态监控基金经理是否存在违反谨慎、勤勉义务，操纵市场，内幕交易等造成投资人利益损失的行为。

（四）严禁利益输送。报告期内公司严格执行关联交易与公平交易管理制度。公司对所管理的不同基金、专户分别管理，公平对待，未发生公司管理的投资风格相似的不同基金、专户之间的业绩表现差异超过 5% 的情况。

（五）实行独立的风险与绩效评价。风险控制经理每月进行独立的基金投资风险评估，并对基金的投资业绩进行分析，出具业绩分析报告。

4.7 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”），并修订了《公允估值管理办法》。估值委员会审核和决定投资资产估

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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期间没有进行利润分配。

§ 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

在托管富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金的过程中，本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》等相关法律法规的规定以及《富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金基金合同》、《富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金托管协议》的约定，对富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金管理人—国海富兰克林基金管理有限公司 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，国海富兰克林基金管理有限公司在富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，国海富兰克林基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露

露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金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、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§ 6 审计报告

普华永道中天审字(2011)第 20235 号

富兰克林国海沪深 300 指数增强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沪深 300 指数增强型证券投资基金 (以下简称“富兰克林国海沪深 300 基金”)的财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的资产负债表、2010 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

6.1 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发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表是富兰克林国海沪深 300 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。

6.2 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。

6.3 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在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，在所有重大方面公允反映了富兰克林国海沪深 300 基金 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天会计师事务所有限公司 注册会计师 单峰 陈清

上海湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

2011-03-25

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金

报告截止日：2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
资 产：			
银行存款	7.4.7.1	68,122,333.71	129,276,680.47
结算备付金		405,238.44	2,218,766.57
存出保证金		520,262.84	-
交易性金融资产	7.4.7. 2	1,182,762,072.59	1,937,944,112.79
其中：股票投资		1,182,762,072.59	1,937,923,512.79
基金投资		-	-
债券投资		-	20,600.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7. 3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7. 4	-	-
应收证券清算款		3,143,592.05	151,798.94
应收利息	7.4.7. 5	13,727.67	29,957.44
应收股利		-	-

应收申购款		492,640.56	11,701,232.95
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		1,255,459,867.86	2,081,322,549.16
负债和所有者权益	附注号	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		1,786,042.21	37,411,485.36
应付管理人报酬		946,456.19	1,521,132.02
应付托管费		167,021.67	268,435.07
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	944,068.67	1,831,049.09
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	535,183.47	389,949.58
负债合计		4,378,772.21	41,422,051.12
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	1,151,469,617.89	1,766,336,321.55
未分配利润	7.4.7.10	99,611,477.76	273,564,176.49
所有者权益合计		1,251,081,095.65	2,039,900,498.04
负债和所有者权益总计		1,255,459,867.86	2,081,322,549.16

注：1. 本基金报告截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.087 元，基金份额总额 1,151,469,617.89 份。

2. 后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

7.2 利润表

会计主体：富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2010年1月1日至2010年12 月31日	上年度可比期间 2009年9月3日(基金合同生 效日)至2009年12月31日
一、收入		-82,546,881.90	385,430,462.56
1. 利息收入		815,978.48	1,007,338.63
其中：存款利息收入	7.4.7.11	809,799.05	1,004,362.14
债券利息收入		650.35	2,976.49
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		5,529.08	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益(损失以“-”填列)		118,128,540.56	146,460,571.75
其中：股票投资收益	7.4.7.12	102,807,052.47	144,145,981.65
基金投资收益	7.4.7.13	-	-
债券投资收益		372,479.95	1,717,490.69
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	14,949,008.14	597,099.41
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.16	-203,727,645.07	236,229,965.79
4. 汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5. 其他收入(损失以“-”号填列)	7.4.7.17	2,236,244.13	1,732,586.39
减：二、费用		22,851,570.06	15,267,691.22
1. 管理人报酬		13,575,199.69	6,811,672.31
2. 托管费		2,395,623.40	1,202,059.84
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	6,186,022.70	6,873,620.09
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.19	694,724.27	380,338.98
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-105,398,451.96	370,162,771.34
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-105,398,451.96	370,162,771.34

注：后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010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）	1,766,336,321.55	273,564,176.49	2,039,900,498.04
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-105,398,451.96	-105,398,451.96
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）	-614,866,703.66	-68,554,246.77	-683,420,950.43
其中：1. 基金申购款	1,243,321,180.21	98,912,704.13	1,342,233,884.34
2. 基金赎回款	-1,858,187,883.87	-167,466,950.90	-2,025,654,834.77
四、本期向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）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	1,151,469,617.89	99,611,477.76	1,251,081,095.65
项目	上年度可比期间 2009年9月3日（基金合同生效日）至2009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）	2,423,832,173.19	-	2,423,832,173.19
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	370,162,771.34	370,162,771.34
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）	-657,495,851.64	-96,598,594.85	-754,094,446.49
其中：1. 基金申购款	279,386,826.46	36,271,152.24	315,657,978.70
2. 基金赎回款	-936,882,678.10	-132,869,747.09	-1,069,752,425.19
四、本期向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）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	1,766,336,321.55	273,564,176.49	2,039,900,498.04

注：后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

本报告从 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：金哲非，主管会计工作负责人：董卫军，会计机构负责人：王雅芳

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金(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”)证监许可[2009]第 652 号《关于核准富兰克林国海沪深 300 指数

增强型证券投资基金募集的批复》，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《富兰克林国海沪深 300 指数增强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 2,423,482,243.08 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(2009)第 153 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金基金合同》于 2009 年 9 月 3 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 2,423,832,173.19 份基金份额，其中认购资金利息折合 349,930.11 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，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《富兰克林国海沪深 300 指数增强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、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合的范围为：股票资产占基金资产的比例为 85%-95%，投资于标的指数成份股、备选成份股的资产占基金资产的比例不低于 80%，现金、债券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比例为 5%-15%，其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，权证占基金资产净值的比例不高于 3%。本基金除投资于目标指数的成份股票，包括沪深 300 指数的成份股和备选成份股以外，还可适当投资一级市场申购的股票(包括新股与增发)，以在不增加额外风险的前提下提高收益水平。本基金的业绩比较基准为： $95\% \times \text{沪深 300 指数} + 5\% \times \text{同业存款利率}$ 。

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 2011 年 3 月 25 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[2010]5 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>》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》、《富兰克林国海沪深 300 指数增强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

本基金根据 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日止期间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 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日止期间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 2009 年 9 月 3 日(基金合同生效日)至 2009 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和债券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。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和债券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价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(ii) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(iii) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。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。上述申购和赎回分

别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现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累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现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累计未实现损益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利润。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.11 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，但基金份额持有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。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

经宣告的拟分配基金收益于分红除息日从所有者权益转出。

7.4.4.12 外币交易

无。

7.4.4.13 分部报告

无。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

重要会计估计及其关键假设

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

对于特殊事项停牌股票，根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，本基金采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法对重大影响基金资产净值的特殊事项停牌股票估值，通过停牌股票所处行业的行业指数变动以大致反映市场因素在停牌期间对于停牌股票公允价值的影响。上述指数收益法的关键假设包括所选取行业指数的变动能在重大方面基本反映停牌股票公允价值的变动，停牌股票的发行者在停牌期间的各项变化未对停牌股票公允价值产生重大影响等。本基金采用的行业指数为中证协(SAC)基金行业股票估值指数。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

对于特殊事项停牌股票，2008年9月16日之前按停牌前最后交易日的收盘价估值；根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，本基金自2008年9月16日起采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法对重大影响基金资产净值的特殊事项停牌股票估值，通过停牌股票所处行业的行业

指数变动以大致反映市场因素在停牌期间对于停牌股票公允价值的影响。上述指数收益法的关键假设包括所选取行业指数的变动能在重大方面基本反映停牌股票公允价值的变动，停牌股票的发行者在停牌期间的各项变化未对停牌股票公允价值产生重大影响等。本基金自 2010 年 4 月 20 日起，采用中证协(SAC)基金行业股票估值指数。

7.4.5.3 差错更正的说明

无。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (a) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (b) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- (c) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。
- (d) 自 2008 年 9 月 19 日起基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日

活期存款	68,122,333.71	129,276,680.47
定期存款	-	-
其他存款	-	-
合计	68,122,333.71	129,276,680.47

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2010 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		1,150,259,751.87	1,182,762,072.59	32,502,320.72
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		1,150,259,751.87	1,182,762,072.59	32,502,320.72
项目		上年度末 2009 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		1,701,693,547.00	1,937,923,512.79	236,229,965.79
债券	交易所市场	20,600.00	20,600.00	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	20,600.00	20,600.00	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		1,701,714,147.00	1,937,944,112.79	236,229,965.79

注：截至 2010 年 12 月 31 日，本基金未在银行间同业市场进行过债券交易。

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

截至报告期末，本基金没有持有衍生金融资产项目。

7.4.7.4 买入返售金融资产**7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

截至报告期末，本基金持有的买入返售金融资产余额为零。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
应收活期存款利息	13,585.87	29,141.90
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	141.80	776.60
应收债券利息	-	38.94
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
其他	-	-
合计	13,727.67	29,957.44

7.4.7.6 其他资产

截至报告期末，本基金持有的其他资产余额为零。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
交易所市场应付交易费用	944,068.67	1,831,049.09
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	944,068.67	1,831,049.09

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	4,996.72	140,997.18
信息披露费	370,000.00	50,000.00
审计费	100,000.00	100,000.00
应付指数使用费	60,186.75	98,952.40
合计	535,183.47	389,949.58

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,766,336,321.55	1,766,336,321.55
本期申购	1,243,321,180.21	1,243,321,180.21

本期赎回（以“-”号填列）	-1,858,187,883.87	-1,858,187,883.87
本期末	1,151,469,617.89	1,151,469,617.89

注：上表中申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	110,716,408.83	162,847,767.66	273,564,176.49
本期利润	98,329,193.11	-203,727,645.07	-105,398,451.96
本期基金份额交易产生的变动数	-59,794,150.90	-8,760,095.87	-68,554,246.77
其中：基金申购款	111,794,924.26	-12,882,220.13	98,912,704.13
基金赎回款	-171,589,075.16	4,122,124.26	-167,466,950.90
本期已分配利润	-	-	-
本期末	149,251,451.04	-49,639,973.28	99,611,477.76

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年9月3日（基金合同生效日）至2009年12月31日
活期存款利息收入	783,800.60	977,858.89
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	18,382.65	26,458.12
其他	7,615.80	45.13
合计	809,799.05	1,004,362.14

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年9月3日（基金合同生效日）至2009年12月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	102,807,052.47	144,145,981.65
股票投资收益——赎回差价收入	-	-
股票投资收益——申购差价收入	-	-
合计	102,807,052.47	144,145,981.65

7.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年9月3日（基金合同生效日）至2009年12月31日
卖出股票成交总额	2,251,845,766.56	1,731,548,397.73
减：卖出股票成本总额	2,149,038,714.09	1,587,402,416.08
买卖股票差价收入	102,807,052.47	144,145,981.65

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年9月3日（基金合同生效日）至2009年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	3,479,469.24	8,010,228.24
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	3,106,300.00	6,289,800.00
减：应收利息总额	689.29	2,937.55
债券投资收益	372,479.95	1,717,490.69

7.4.7.14 衍生工具收益**7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

报告期内本基金衍生工具收益为零。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年9月3日（基金合同生效日）至2009年12月31日
股票投资产生的股利收益	14,949,008.14	597,099.41
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	14,949,008.14	597,099.41

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年9月3日（基金合同生效日）至2009年12月31日
1. 交易性金融资产	-203,727,645.07	236,229,965.79
——股票投资	-203,727,645.07	236,229,965.79
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-

3. 其他	-	-
合计	-203,727,645.07	236,229,965.79

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年9月3日（基金合同生效日） 至2009年12月31日
基金赎回费收入	2,172,564.11	1,336,669.65
转换费收入	63,680.02	544.20
基金合同生效前银行存款利息收入	-	48,483.58
其他	-	346,888.96
合计	2,236,244.13	1,732,586.39

注：(a) 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

(b) 本基金的转换费由申购费补差和转出基金的赎回费组成，其中转出赎回费的 25% 归入转出基金的基金资产。

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年9月3日（基金合同生效日）至2009年12月31日
交易所市场交易费用	6,186,022.70	6,873,620.09
银行间市场交易费用	-	-
合计	6,186,022.70	6,873,620.09

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年9月3日（基金合同生效日）至 2009年12月31日
审计费用	100,000.00	100,000.00
信息披露费	320,000.00	150,000.00
债券帐户维护费	18,000.00	-
其他手续费	240.00	-
银行汇划费用	951.20	2,119.23
指数使用费	255,533.07	128,219.75
合计	694,724.27	380,338.98

注：根据《富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金基金合同》及《中证指数公司指

数使用许可协议》，基金的指数许可使用费从基金财产中列支，在通常情况下，指数许可使用费按前一日的基金资产净值的 0.016% 的年费率计提，逐日累计至每季最后一日，按季支付。计算方法如下：

日指数使用费 = 前一日基金资产净值 X 0.016% / 当年天数。

指数许可使用费的收取下限为每季度人民币 5 万元整。

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
国海证券	基金管理人的股东、基金代销机构
中国农业银行	基金托管人、基金代销机构

注：关联方与基金进行的关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年9月3日（基金合同生效日）至2009年12月31日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股 票成交总 额的比例
国海证券	479,305,331.45	12.51%	973,660,782.99	19.43%

7.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年9月3日（基金合同生效日） 至2009年12月31日
-------	-----------------------------	---

	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
国海证券	157,261.58	4.52%	-	-

7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国海证券	399,619.71	12.45%	65,811.67	6.97%
关联方名称	上年度可比期间 2009年9月3日（基金合同生效日）至2009年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国海证券	814,701.47	19.39%	287,478.65	15.70%

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。

2. 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等。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年9月3日（基金合同生效日）至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	13,575,199.69	6,811,672.31
其中：支付销售机构的客户维护费	2,293,210.53	949,817.78

注：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 0.85% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 0.85% / 当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31 日	上年度可比期间 2009年9月3日（基金合同生效 日）至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	2,395,623.40	1,202,059.84

注：支付基金托管人农业银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.15% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.15% / 当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2010年1月1日至2010年12 月31日	上年度可比期间 2009年9月3日（基金合同生效 日）至2009年12月31日
期初持有的基金份额	22,006,161.97	0.00
期间申购/买入总份额	0.00	22,006,161.97
期间因拆分变动份额	0.00	0.00
减：期间赎回/卖出总份额	22,006,161.97	0.00
期末持有的基金份额	0.00	22,006,161.97
期末持有的基金份额占基金总 份额比例	0%	1.25%

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2010年12月31日		上年度末 2009年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金份 额占基金总份 额的比例	持有的 基金份额	持有的基金份 额占基金总份 额的比例
国海证券有限 责任公司	0.00	0.00%	29,999,300.00	1.70%
邓普顿国际股 份有限公司 (Templeton)	0.00	0.00%	0.00	0.00%

International, Inc.)				
中国农业银行股份有限公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%

注：本报告期末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年9月3日（基金合同生效日） 至2009年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行	68,122,333.71	783,800.60	129,276,680.47	977,858.89

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本报告期内和上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况

报告期内本基金未进行利润分配。

7.4.12 期末（2010年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末 估值单 价	复牌日期	复牌 开盘 单价	数量（股）	期末 成本总额	期末 估值总额	备注
000059	辽通化工	2010-12-02	重大资产重组	11.59	-	-	116,181	1,149,965.79	1,346,537.79	-
000652	泰达股份	2010-11-22	筹划重大事项	7.78	-	-	200,158	1,473,867.55	1,557,229.24	-
000959	首钢股份	2010-10-29	重大资产重组	4.42	-	-	249,864	1,233,512.71	1,104,398.88	-

600518	康美药业	2010-12-28	配股	19.71	2011-01-06	17.29	193,697	2,181,674.09	3,817,767.87	-
600664	哈药股份	2010-12-29	重大资产重组	22.57	2011-02-16	24.83	135,954	2,386,347.82	3,068,481.78	-
600816	安信信托	2010-06-02	重要事项未公告	13.60	-	-	75,897	1,151,361.30	1,032,199.20	-

注：本基金截至 2010 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

报告期末本基金没有正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只指数增强型证券投资基金，属于高风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。本基金在日常投资管理中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括市场风险、流动性风险、信用风险和操作风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是根据基金投资目标，跟踪监控基金组合与标的指数的偏差，将基金与业绩比较基准的跟踪误差控制在预定的范围内。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、投资风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立合规与风险控制委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险管理委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面，由监察稽核部负责协调并与各部门合作完成运作风险管理，由投资风险管理部负责投资风险管理与绩效评估。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性和定量相结合的分析方

法去评估各种风险发生的可能性及其发生可能给基金资产造成的损失。从定性分析的角度出发，主要是发掘各类风险的风险点，判断风险发生的频度和损失，对风险实行分级管理。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的分析报告，确定基金资产的风险状态及其是否符合基金的风险特征，及时对各种风险进行监控和评估，并通过风险处置流程，将风险控制在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险指在基金投资及交易过程中，因交易对手违约而产生的交割风险，以及基金所投资证券之发行人出现拒绝支付利息或到期拒绝支付本息的违约，或由于所投资证券或其发行人信用质量下降而导致证券价格下跌的风险。

本公司在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行的交易均只与内部评估认可的交易对手库中的交易对手进行，并根据交易对手信用状况对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于 2010 年 12 月 31 日，本基金未持有信用类债券(2009 年 12 月 31 日：本基金持有的信用类债券占基金资产净值的比例为 0.001%)。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持全部证券在证券交易所上市，因此除附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余金融资产均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因各类市场因素的变动而发生波动，导致基金资产损失或偏离投资目标的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等，其余大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2010年12	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
----------------	------	------	------	-----	----

月 31 日					
资产					
银行存款	68,122,333.71	-	-	-	68,122,333.71
结算备付金	405,238.44	-	-	-	405,238.44
存出保证金	-	-	-	520,262.84	520,262.84
交易性金融资产	-	-	-	1,182,762,072.59	1,182,762,072.59
应收证券清算款	-	-	-	3,143,592.05	3,143,592.05
应收利息	-	-	-	13,727.67	13,727.67
应收申购款	7,933.36	-	-	484,707.20	492,640.56
资产总计	68,535,505.51	-	-	1,186,924,362.35	1,255,459,867.86
负债					
应付赎回款	-	-	-	1,786,042.21	1,786,042.21
应付管理人报酬	-	-	-	946,456.19	946,456.19
应付托管费	-	-	-	167,021.67	167,021.67
应付交易费用	-	-	-	944,068.67	944,068.67
其他负债	-	-	-	535,183.47	535,183.47
负债总计	-	-	-	4,378,772.21	4,378,772.21
利率敏感度缺口	68,535,505.51	-	-	1,182,545,590.14	1,251,081,095.65
上年度末 2009年12	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计

月31日					
资产					
银行存款	129,276,680.47	-	-	-	129,276,680.47
结算备付金	2,218,766.57	-	-	-	2,218,766.57
交易性金融资产	-	-	20,600.00	1,937,923,512.79	1,937,944,112.79
应收证券清算款	-	-	-	151,798.94	151,798.94
应收利息	-	-	-	29,957.44	29,957.44
应收申购款	-	-	-	11,701,232.95	11,701,232.95
资产总计	131,495,447.04	-	20,600.00	1,949,806,502.12	2,081,322,549.16
负债					
应付赎回款	-	-	-	37,411,485.36	37,411,485.36
应付管理人报酬	-	-	-	1,521,132.02	1,521,132.02
应付托管费	-	-	-	268,435.07	268,435.07
应付交易费用	-	-	-	1,831,049.09	1,831,049.09
其他负债	-	-	-	389,949.58	389,949.58
负债总计	-	-	-	41,422,051.12	41,422,051.12
利率敏感度缺口	131,495,447.04	-	20,600.00	1,908,384,451.00	2,039,900,498.04

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2010 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性债券投资(2009 年 12 月 31 日：本基金持有的交

易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 0.001%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2009 年 12 月 31 日：同)。

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用指数增强投资策略。通过量化风险管理方法，控制基金投资组合与标的指数构成的偏差，同时结合主动投资方法，在严格控制跟踪偏离风险的基础上，力争获得超越业绩比较基准标的的投资收益，追求基金资产的长期增值。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于股票资产占基金资产的比例为 85%-95%，现金、债券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比例为 5%-15%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 12 月 31 日		上年度末 2009 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例	公允价值	占基金资产 净值比例

		(%)		(%)
交易性金融资产-股票投资	1,182,762,072.59	94.54	1,937,923,512.79	95.00
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,182,762,072.59	94.54	1,937,923,512.79	95.00

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额 (单位: 人民币 万元)	
		本期末 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
	沪深 300 指数上升 5%	增加约 5,441	增加约 9,399
	沪深 300 指数下降 5%	减少约 5,441	减少约 9,399

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(b) 以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于 2010 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 1,170,835,457.83 元，属于第二层级的余额为 11,926,614.76 元，无属于第三层级的余额(2009 年 12

月 31 日：第一层级 1,891,102,916.55 元，第二层级 46,841,196.24 元，无第三层级)。

对于持有的重大事项停牌股票，本基金将相关股票公允价值所属层级于停牌期间从第一层级转入第二层级，并于复牌后从第二层级转回第一层级(2009 年会计期间：同)。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	1,182,762,072.59	94.21
	其中：股票	1,182,762,072.59	94.21
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	68,527,572.15	5.46
6	其他各项资产	4,170,223.12	0.33
7	合计	1,255,459,867.86	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 指数投资期末按行业分类的股票投资组合

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	3,017,125.72	0.24
B	采掘业	110,639,978.99	8.84
C	制造业	318,736,565.74	25.48
C0	食品、饮料	50,202,584.52	4.01
C1	纺织、服装、皮毛	3,396,510.74	0.27

C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	19,913,375.31	1.59
C5	电子	7,894,299.33	0.63
C6	金属、非金属	76,934,150.29	6.15
C7	机械、设备、仪表	115,056,845.35	9.20
C8	医药、生物制品	42,339,137.42	3.38
C99	其他制造业	2,999,662.78	0.24
D	电力、煤气及水的生产和供应业	20,255,000.37	1.62
E	建筑业	26,246,508.14	2.10
F	交通运输、仓储业	39,867,613.70	3.19
G	信息技术业	29,831,652.07	2.38
H	批发和零售贸易	26,378,636.43	2.11
I	金融、保险业	242,555,567.25	19.39
J	房地产业	47,214,650.12	3.77
K	社会服务业	8,213,159.80	0.66
L	传播与文化产业	1,286,400.00	0.10
M	综合类	18,740,714.74	1.50
	合计	892,983,573.07	71.38

8.2.2 积极投资期末按行业分类的股票投资组合

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	采掘业	-	-
C	制造业	140,765,208.82	11.25
C0	食品、饮料	3,830,869.68	0.31
C1	纺织、服装、皮毛	50,661,514.87	4.05
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	16,460,150.34	1.32
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	34,905,005.96	2.79
C7	机械、设备、仪表	27,243,383.37	2.18
C8	医药、生物制品	7,664,284.60	0.61
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-

H	批发和零售贸易	73,787,432.20	5.90
I	金融、保险业	64,365,594.50	5.14
J	房地产业	10,860,264.00	0.87
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	289,778,499.52	23.16

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

8.3.1 期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	601318	中国平安	542,345	30,458,095.20	2.43
2	600036	招商银行	2,206,931	28,270,786.11	2.26
3	601939	建设银行	4,510,594	20,703,626.46	1.65
4	601328	交通银行	3,369,135	18,462,859.80	1.48
5	600016	民生银行	3,656,405	18,355,153.10	1.47
6	600000	浦发银行	1,369,969	16,973,915.91	1.36
7	601166	兴业银行	679,025	16,330,551.25	1.31
8	600030	中信证券	1,267,680	15,960,091.20	1.28
9	601088	中国神华	533,906	13,192,817.26	1.05
10	000002	万科 A	1,566,943	12,880,271.46	1.03
11	601601	中国太保	508,797	11,651,451.30	0.93
12	600519	贵州茅台	61,110	11,239,351.20	0.90
13	000858	五粮液	307,215	10,638,855.45	0.85
14	002024	苏宁电器	679,495	8,901,384.50	0.71
15	601169	北京银行	705,657	8,072,716.08	0.65
16	600837	海通证券	786,777	7,584,530.28	0.61
17	601006	大秦铁路	959,220	7,501,100.40	0.60
18	600050	中国联通	1,372,554	7,343,163.90	0.59
19	000001	深发展 A	451,295	7,125,948.05	0.57
20	600031	三一重工	327,764	7,089,535.32	0.57
21	601899	紫金矿业	852,681	7,000,511.01	0.56
22	601857	中国石油	608,215	6,824,172.30	0.55
23	000983	西山煤电	255,030	6,806,750.70	0.54
24	601668	中国建筑	1,942,224	6,642,406.08	0.53
25	600585	海螺水泥	213,176	6,327,063.68	0.51
26	000063	中兴通讯	227,460	6,209,658.00	0.50

27	600089	特变电工	328,181	6,123,857.46	0.49
28	600900	长江电力	808,360	6,119,285.20	0.49
29	600547	山东黄金	115,180	6,071,137.80	0.49
30	600362	江西铜业	134,363	6,069,176.71	0.49
31	000651	格力电器	319,301	5,788,927.13	0.46
32	600111	包钢稀土	79,111	5,651,689.84	0.45
33	600348	国阳新能	196,371	5,631,920.28	0.45
34	600048	保利地产	439,358	5,579,846.60	0.45
35	000157	中联重科	388,873	5,498,664.22	0.44
36	600019	宝钢股份	850,451	5,434,381.89	0.43
37	600028	中国石化	673,936	5,431,924.16	0.43
38	000338	潍柴动力	102,995	5,393,848.15	0.43
39	600015	华夏银行	484,771	5,284,003.90	0.42
40	000527	美的电器	303,018	5,272,513.20	0.42
41	601628	中国人寿	244,947	5,217,371.10	0.42
42	601168	西部矿业	268,118	5,051,343.12	0.40
43	600256	广汇股份	120,293	5,043,885.49	0.40
44	000792	盐湖钾肥	75,205	4,981,579.20	0.40
45	601766	中国南车	635,634	4,799,036.70	0.38
46	002202	金风科技	214,845	4,791,043.50	0.38
47	000568	泸州老窖	113,837	4,655,933.30	0.37
48	600489	中金黄金	115,176	4,646,199.84	0.37
49	601699	潞安环能	75,154	4,482,184.56	0.36
50	600739	辽宁成大	147,230	4,434,567.60	0.35
51	600383	金地集团	716,077	4,425,355.86	0.35
52	000423	东阿阿胶	85,452	4,366,597.20	0.35
53	600104	上海汽车	294,953	4,329,910.04	0.35
54	600795	国电电力	1,405,046	4,299,440.76	0.34
55	000895	双汇发展	49,043	4,266,741.00	0.34
56	000060	中金岭南	181,396	4,081,410.00	0.33
57	600887	伊利股份	103,500	3,959,910.00	0.32
58	600068	葛洲坝	338,728	3,929,244.80	0.31
59	600415	小商品城	111,120	3,893,644.80	0.31
60	000425	徐工机械	67,385	3,854,422.00	0.31
61	601958	金钼股份	158,115	3,832,707.60	0.31
62	600518	康美药业	193,697	3,817,767.87	0.31
63	601299	中国北车	537,447	3,810,499.23	0.30
64	601989	中国重工	323,006	3,808,240.74	0.30
65	600875	东方电气	108,710	3,793,979.00	0.30
66	600690	青岛海尔	131,156	3,699,910.76	0.30
67	601111	中国国航	269,674	3,689,140.32	0.29

68	000630	铜陵有色	104,753	3,671,592.65	0.29
69	601988	中国银行	1,128,549	3,645,213.27	0.29
70	601390	中国中铁	829,963	3,593,739.79	0.29
71	600276	恒瑞医药	59,910	3,568,239.60	0.29
72	601919	中国远洋	370,817	3,485,679.80	0.28
73	601186	中国铁建	498,266	3,378,243.48	0.27
74	601009	南京银行	336,379	3,343,607.26	0.27
75	601788	光大证券	221,309	3,308,569.55	0.26
76	601898	中煤能源	296,245	3,217,220.70	0.26
77	000039	中集集团	139,604	3,209,495.96	0.26
78	600029	南方航空	325,202	3,167,467.48	0.25
79	601600	中国铝业	307,973	3,122,846.22	0.25
80	601666	平煤股份	146,988	3,099,976.92	0.25
81	601618	中国中冶	788,708	3,083,848.28	0.25
82	000069	华侨城 A	253,737	3,082,904.55	0.25
83	600664	哈药股份	135,954	3,068,481.78	0.25
84	600100	同方股份	113,652	3,012,914.52	0.24
85	000009	中国宝安	178,145	2,987,491.65	0.24
86	600406	国电南瑞	40,800	2,940,048.00	0.24
87	000878	云南铜业	102,635	2,822,462.50	0.23
88	601607	上海医药	129,025	2,817,906.00	0.23
89	000528	柳工	74,346	2,750,802.00	0.22
90	000538	云南白药	45,362	2,739,864.80	0.22
91	600188	兖州煤业	95,835	2,720,755.65	0.22
92	600123	兰花科创	55,950	2,634,126.00	0.21
93	600132	重庆啤酒	47,429	2,628,989.47	0.21
94	600018	上港集团	679,578	2,589,192.18	0.21
95	600309	烟台万华	134,645	2,583,837.55	0.21
96	000933	神火股份	102,916	2,578,045.80	0.21
97	000402	金融街	389,627	2,575,434.47	0.21
98	600583	海油工程	314,841	2,550,212.10	0.20
99	000623	吉林敖东	74,911	2,549,970.44	0.20
100	000012	南玻 A	127,635	2,520,791.25	0.20
101	600166	福田汽车	103,330	2,508,852.40	0.20
102	600655	豫园商城	186,139	2,503,569.55	0.20
103	000709	河北钢铁	668,014	2,491,692.22	0.20
104	601688	华泰证券	179,508	2,462,849.76	0.20
105	000825	太钢不锈	461,082	2,462,177.88	0.20
106	601808	中海油服	95,819	2,447,217.26	0.20
107	000768	西飞国际	200,511	2,434,203.54	0.19
108	601727	上海电气	281,474	2,386,899.52	0.19

109	000783	长江证券	210,863	2,382,751.90	0.19
110	000800	一汽轿车	145,901	2,341,711.05	0.19
111	000401	冀东水泥	98,997	2,339,299.11	0.19
112	002142	宁波银行	188,414	2,336,333.60	0.19
113	600660	福耀玻璃	224,505	2,303,421.30	0.18
114	600177	雅戈尔	210,475	2,298,387.00	0.18
115	600642	申能股份	300,529	2,293,036.27	0.18
116	600058	五矿发展	70,006	2,289,196.20	0.18
117	000898	鞍钢股份	296,086	2,288,744.78	0.18
118	601001	大同煤业	108,376	2,276,979.76	0.18
119	002007	华兰生物	47,039	2,276,217.21	0.18
120	600694	大商股份	47,971	2,273,345.69	0.18
121	000937	冀中能源	56,663	2,269,353.15	0.18
122	600550	天威保变	95,373	2,202,162.57	0.18
123	600999	招商证券	116,062	2,200,535.52	0.18
124	600832	东方明珠	258,529	2,200,081.79	0.18
125	000960	锡业股份	67,278	2,199,990.60	0.18
126	600150	中国船舶	32,085	2,173,758.75	0.17
127	600005	武钢股份	507,621	2,172,617.88	0.17
128	600143	金发科技	133,835	2,156,081.85	0.17
129	600549	厦门钨业	44,552	2,120,229.68	0.17
130	600497	驰宏锌锗	82,304	2,114,389.76	0.17
131	600196	复星医药	155,457	2,094,005.79	0.17
132	600812	华北制药	133,193	2,092,462.03	0.17
133	600271	航天信息	75,389	2,073,951.39	0.17
134	000725	京东方 A	652,904	2,063,176.64	0.16
135	600881	亚泰集团	304,152	2,037,818.40	0.16
136	600970	中材国际	49,588	2,018,727.48	0.16
137	600997	开滦股份	99,932	2,011,631.16	0.16
138	601106	中国一重	338,600	2,011,284.00	0.16
139	600115	东方航空	302,200	1,988,476.00	0.16
140	000758	中色股份	62,599	1,974,372.46	0.16
141	600600	青岛啤酒	56,842	1,971,280.56	0.16
142	600352	浙江龙盛	167,825	1,968,587.25	0.16
143	601998	中信银行	372,498	1,955,614.50	0.16
144	600009	上海机场	157,292	1,948,847.88	0.16
145	002155	辰州矿业	53,628	1,926,317.76	0.15
146	000969	安泰科技	83,020	1,924,403.60	0.15
147	600320	振华重工	285,902	1,866,940.06	0.15
148	000729	燕京啤酒	97,992	1,860,868.08	0.15
149	000839	中信国安	152,202	1,823,379.96	0.15

150	000680	山推股份	98,315	1,788,349.85	0.14
151	000024	招商地产	111,546	1,779,158.70	0.14
152	600395	盘江股份	54,065	1,759,815.75	0.14
153	600741	华域汽车	172,071	1,756,844.91	0.14
154	600221	海南航空	193,040	1,731,568.80	0.14
155	601866	中海集运	385,268	1,726,000.64	0.14
156	600811	东方集团	217,792	1,707,489.28	0.14
157	000778	新兴铸管	186,152	1,662,337.36	0.13
158	000422	湖北宜化	87,785	1,654,747.25	0.13
159	002304	洋河股份	7,353	1,647,072.00	0.13
160	600125	铁龙物流	113,816	1,641,226.72	0.13
161	000999	华润三九	63,944	1,633,769.20	0.13
162	600631	百联股份	106,883	1,629,965.75	0.13
163	600062	双鹤药业	56,008	1,595,667.92	0.13
164	601179	中国西电	201,092	1,588,626.80	0.13
165	600376	首开股份	94,116	1,585,854.60	0.13
166	000562	宏源证券	94,610	1,583,771.40	0.13
167	601333	广深铁路	457,624	1,578,802.80	0.13
168	600010	包钢股份	415,959	1,576,484.61	0.13
169	002128	露天煤业	61,112	1,559,578.24	0.12
170	000728	国元证券	127,179	1,559,214.54	0.12
171	000652	泰达股份	200,158	1,557,229.24	0.12
172	600703	三安光电	33,906	1,554,929.16	0.12
173	600331	宏达股份	100,248	1,554,846.48	0.12
174	000061	农产品	87,019	1,532,404.59	0.12
175	600219	南山铝业	157,925	1,531,872.50	0.12
176	600598	北大荒	115,126	1,523,116.98	0.12
177	600595	中孚实业	109,898	1,516,592.40	0.12
178	600588	用友软件	65,090	1,513,993.40	0.12
179	600108	亚盛集团	227,053	1,494,008.74	0.12
180	600208	新湖中宝	248,629	1,491,774.00	0.12
181	600169	太原重工	69,403	1,479,671.96	0.12
182	600649	城投控股	185,996	1,478,668.20	0.12
183	002422	科伦药业	9,308	1,466,196.16	0.12
184	600085	同仁堂	42,504	1,457,037.12	0.12
185	600601	方正科技	355,310	1,453,217.90	0.12
186	600809	山西汾酒	21,198	1,452,698.94	0.12
187	600516	方大炭素	103,519	1,450,301.19	0.12
188	002399	海普瑞	10,400	1,446,952.00	0.12
189	600312	平高电气	106,030	1,445,188.90	0.12
190	600216	浙江医药	44,123	1,437,086.11	0.11

191	600153	建发股份	219,224	1,435,917.20	0.11
192	600635	大众公用	214,862	1,433,129.54	0.11
193	600118	中国卫星	57,581	1,429,160.42	0.11
194	000876	新希望	67,989	1,424,369.55	0.11
195	600879	航天电子	105,002	1,411,226.88	0.11
196	000100	TCL 集团	411,332	1,410,868.76	0.11
197	600500	中化国际	116,311	1,378,285.35	0.11
198	600582	天地科技	52,400	1,361,876.00	0.11
199	600535	天士力	33,400	1,361,384.00	0.11
200	600432	吉恩镍业	52,980	1,355,228.40	0.11
201	000807	云铝股份	113,474	1,354,879.56	0.11
202	601398	工商银行	317,608	1,346,657.92	0.11
203	000059	辽通化工	116,181	1,346,537.79	0.11
204	600508	上海能源	47,226	1,336,023.54	0.11
205	601888	中国国旅	43,130	1,335,736.10	0.11
206	600418	江淮汽车	125,100	1,329,813.00	0.11
207	600239	云南城投	71,563	1,328,924.91	0.11
208	000951	中国重汽	47,967	1,326,767.22	0.11
209	600808	马钢股份	386,459	1,317,825.19	0.11
210	601117	中国化学	227,691	1,316,053.98	0.11
211	600737	中粮屯河	82,071	1,300,825.35	0.10
212	600096	云天化	48,210	1,287,689.10	0.10
213	600037	歌华有线	102,912	1,286,400.00	0.10
214	601918	国投新集	89,872	1,262,701.60	0.10
215	601818	光大银行	317,200	1,256,112.00	0.10
216	600316	洪都航空	46,856	1,253,866.56	0.10
217	000021	长城开发	106,785	1,253,655.90	0.10
218	600066	宇通客车	59,461	1,250,464.83	0.10
219	600779	水井坊	55,849	1,239,847.80	0.10
220	002001	新和成	47,448	1,198,062.00	0.10
221	600008	首创股份	177,997	1,197,919.81	0.10
222	000612	焦作万方	54,923	1,197,321.40	0.10
223	600839	四川长虹	322,667	1,193,867.90	0.10
224	600596	新安股份	77,622	1,181,406.84	0.09
225	000690	宝新能源	205,636	1,137,167.08	0.09
226	002028	思源电气	43,070	1,131,448.90	0.09
227	600717	天津港	135,514	1,130,186.76	0.09
228	600675	中华企业	161,765	1,119,413.80	0.09
229	600663	陆家嘴	66,573	1,118,426.40	0.09
230	000959	首钢股份	249,864	1,104,398.88	0.09
231	600895	张江高科	125,336	1,100,450.08	0.09

232	600220	江苏阳光	211,993	1,098,123.74	0.09
233	000968	煤气化	41,590	1,080,092.30	0.09
234	000027	深圳能源	106,888	1,078,499.92	0.09
235	600210	紫江企业	186,031	1,075,259.18	0.09
236	600528	中铁二局	118,132	1,072,638.56	0.09
237	600325	华发股份	105,716	1,071,960.24	0.09
238	600804	鹏博士	123,404	1,069,912.68	0.09
239	000625	长安汽车	111,984	1,064,967.84	0.09
240	600183	生益科技	92,933	1,058,506.87	0.08
241	600269	赣粤高速	188,915	1,052,256.55	0.08
242	600816	安信信托	75,897	1,032,199.20	0.08
243	000718	苏宁环球	110,208	1,030,444.80	0.08
244	002122	天马股份	77,641	1,029,519.66	0.08
245	601158	重庆水务	124,200	1,027,134.00	0.08
246	000780	平庄能源	66,285	1,016,149.05	0.08
247	002146	荣盛发展	74,200	1,008,378.00	0.08
248	600546	山煤国际	29,049	1,005,095.40	0.08
249	600517	置信电气	60,580	1,004,416.40	0.08
250	600170	上海建工	68,020	992,411.80	0.08
251	600026	中海发展	102,392	982,963.20	0.08
252	600718	东软集团	60,199	965,591.96	0.08
253	600161	天坛生物	42,092	963,906.80	0.08
254	000046	泛海建设	106,186	953,550.28	0.08
255	600380	健康元	86,019	952,230.33	0.08
256	600456	宝钛股份	35,127	951,941.70	0.08
257	000900	现代投资	45,605	937,182.75	0.07
258	000686	东北证券	41,787	931,432.23	0.07
259	000667	名流置业	306,200	921,662.00	0.07
260	000031	中粮地产	146,784	914,464.32	0.07
261	600863	内蒙华电	96,213	912,099.24	0.07
262	600674	川投能源	60,947	898,358.78	0.07
263	600266	北京城建	72,601	886,458.21	0.07
264	600428	中远航运	106,145	885,249.30	0.07
265	600369	西南证券	75,868	882,344.84	0.07
266	600481	双良节能	52,400	869,840.00	0.07
267	600017	日照港	208,763	851,753.04	0.07
268	601101	昊华能源	17,600	828,256.00	0.07
269	600033	福建高速	232,959	827,004.45	0.07
270	600151	航天机电	62,531	822,282.65	0.07
271	600087	长航油运	164,904	801,433.44	0.06
272	600300	维维股份	135,303	798,287.70	0.06

273	600611	大众交通	101,236	772,430.68	0.06
274	002244	滨江集团	66,263	747,446.64	0.06
275	600109	国金证券	49,009	716,511.58	0.06
276	601877	正泰电器	29,234	700,154.30	0.06
277	600597	光明乳业	67,962	697,290.12	0.06
278	601107	四川成渝	104,921	695,626.23	0.06
279	601369	陕鼓动力	28,300	673,540.00	0.05
280	600893	航空动力	21,200	663,136.00	0.05
281	600004	白云机场	74,428	656,454.96	0.05
282	000961	中南建设	56,762	648,789.66	0.05
283	000927	一汽夏利	78,203	637,354.45	0.05
284	002294	信立泰	8,774	633,395.06	0.05
285	000776	广发证券	11,900	632,366.00	0.05
286	600006	东风汽车	129,448	626,528.32	0.05
287	600307	酒钢宏兴	66,231	625,882.95	0.05
288	600823	世茂股份	45,500	614,705.00	0.05
289	002415	海康威视	6,500	612,950.00	0.05
290	600748	上实发展	70,741	570,879.87	0.05
291	002405	四维图新	10,400	566,384.00	0.05
292	002242	九阳股份	37,294	562,020.58	0.04
293	601268	二重重装	43,800	547,938.00	0.04
294	601099	太平洋	48,654	528,382.44	0.04
295	000685	中山公用	29,353	512,503.38	0.04
296	600350	山东高速	108,804	508,114.68	0.04
297	601139	深圳燃气	40,194	498,807.54	0.04
298	600657	信达地产	73,989	452,812.68	0.04
299	002385	大北农	10,400	420,264.00	0.03

8.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	002291	星期六	2,637,247	50,661,514.87	4.05
2	600036	招商银行	3,227,450	41,343,634.50	3.30
3	000715	中兴商业	2,149,912	32,313,177.36	2.58
4	600690	青岛海尔	947,997	26,742,995.37	2.14
5	002024	苏宁电器	1,996,172	26,149,853.20	2.09
6	601318	中国平安	400,000	22,464,000.00	1.80
7	600362	江西铜业	451,298	20,385,130.66	1.63
8	002037	久联发展	700,134	16,460,150.34	1.32
9	000002	万科 A	1,321,200	10,860,264.00	0.87

10	600739	辽宁成大	299,926	9,033,771.12	0.72
11	600801	华新水泥	282,721	8,509,902.10	0.68
12	000999	华润三九	299,972	7,664,284.60	0.61
13	000501	鄂武商 A	342,068	6,290,630.52	0.50
14	600581	八一钢铁	529,980	6,009,973.20	0.48
15	600519	贵州茅台	20,829	3,830,869.68	0.31
16	601166	兴业银行	23,200	557,960.00	0.04
17	000651	格力电器	27,600	500,388.00	0.04

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600362	江西铜业	66,663,178.58	3.27
2	600036	招商银行	63,975,139.29	3.14
3	002291	星期六	54,955,466.48	2.69
4	600000	浦发银行	47,955,567.61	2.35
5	601318	中国平安	39,334,284.69	1.93
6	002154	报喜鸟	35,934,610.61	1.76
7	600694	大商股份	32,478,700.99	1.59
8	002024	苏宁电器	31,851,704.79	1.56
9	000715	中兴商业	31,851,058.46	1.56
10	601328	交通银行	29,912,699.00	1.47
11	600050	中国联通	29,491,814.28	1.45
12	000987	广州友谊	27,846,570.46	1.37
13	600690	青岛海尔	27,724,984.90	1.36
14	000061	农产品	27,405,750.23	1.34
15	000002	万科 A	26,322,362.70	1.29
16	600596	新安股份	25,895,192.39	1.27
17	600276	恒瑞医药	24,755,801.36	1.21
18	601857	中国石油	24,679,879.24	1.21
19	002020	京新药业	23,872,435.50	1.17
20	002037	久联发展	22,284,614.44	1.09

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
----	------	------	----------	-----------------

1	600694	大商股份	139,544,117.31	6.84
2	600362	江西铜业	71,208,809.78	3.49
3	600036	招商银行	68,739,865.50	3.37
4	600875	东方电气	57,186,026.36	2.80
5	600000	浦发银行	51,664,763.22	2.53
6	601318	中国平安	50,269,294.48	2.46
7	002154	报喜鸟	43,697,943.97	2.14
8	601328	交通银行	41,545,772.68	2.04
9	000792	盐湖钾肥	41,457,112.46	2.03
10	600050	中国联通	37,293,346.46	1.83
11	000729	燕京啤酒	33,345,464.09	1.63
12	601398	工商银行	30,404,001.64	1.49
13	000061	农产品	30,284,594.48	1.48
14	000783	长江证券	30,120,814.43	1.48
15	000651	格力电器	29,846,641.40	1.46
16	000987	广州友谊	29,564,753.28	1.45
17	002020	京新药业	28,509,883.17	1.40
18	600276	恒瑞医药	28,152,201.20	1.38
19	601857	中国石油	28,149,191.86	1.38
20	600739	辽宁成大	27,465,387.29	1.35

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	1,597,604,918.96
卖出股票的收入（成交）总额	2,251,845,766.56

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金报告期末未持有债券。

8.6 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

本基金报告期末未持有债券。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

本基金报告期末未持有资产支持证券。

8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金报告期末未持有权证。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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。

8.9.2 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。

8.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	520,262.84
2	应收证券清算款	3,143,592.05
3	应收股利	-
4	应收利息	13,727.67
5	应收申购款	492,640.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,170,223.12

8.9.4 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。

8.9.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

截至期末，本基金指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

8.9.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

截至期末，本基金积极投资前五名股票中不存在流通受限的情况。

8.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

报告期内本基金未主动投资股权分置改革中发行的权证。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基金 份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额比 例
44,621	25,805.55	267,755,506.88	23.25%	883,714,111.01	76.75%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	151,275.94	0.013%

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2009年9月3日)基金份额总额	2,423,832,173.19
本报告期期初基金份额总额	1,766,336,321.55
本报告期基金总申购份额	1,243,321,180.21
减：本报告期基金总赎回份额	1,858,187,883.87
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,151,469,617.89

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

（一）基金管理人重大人事变动

1、经国海富兰克林基金管理有限公司第二届董事会第十六次会议审议通过，任命李彪先生

担任公司督察长。相关公告已于 2010 年 4 月 21 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站披露；

2、经国海富兰克林基金管理有限公司 2010 年股东会第一次会议审议通过，任命吴显玲女士担任公司董事长。相关公告已于 2010 年 6 月 2 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站披露。

（二）基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动

2010 年度中国农业银行基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内未发生基金投资策略的改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内基金管理人应支付给会计师事务所的审计费用是人民币 100,000.00 元，本基金自成立以来对其进行审计的均为普华永道中天会计师事务所，未曾改聘其他会计师事务所。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、托管人及其高级管理人员未有受监管部门稽查或处罚的情形发生。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
联合证券	2	547,136,527.74	14.28%	456,606.52	14.23%	-

国海证券	2	479,305,331.45	12.51%	399,619.71	12.45%	-
国信证券	1	444,259,270.19	11.59%	377,620.43	11.77%	-
财富证券	1	423,468,844.74	11.05%	344,070.77	10.72%	-
国金证券	1	327,135,770.39	8.54%	278,064.89	8.67%	-
齐鲁证券	1	296,648,746.61	7.74%	252,150.55	7.86%	-
国泰君安	1	270,679,775.89	7.06%	219,929.61	6.85%	-
中信证券	2	248,819,891.95	6.49%	208,148.33	6.49%	-
安信证券	1	234,601,572.06	6.12%	199,408.96	6.21%	-
海通证券	1	183,017,020.19	4.78%	155,564.11	4.85%	-
中金公司	2	173,308,571.87	4.52%	144,254.13	4.50%	-
高华证券	1	122,148,116.45	3.19%	103,825.41	3.24%	-
申银万国	1	47,094,840.22	1.23%	40,030.51	1.25%	-
中信建投	1	34,473,423.81	0.90%	29,302.35	0.91%	-

注：1、专用交易单元的选择标准和程序

1) 选择代理基金证券买卖的证券经营机构的标准

基金管理人负责选择代理本基金证券买卖的证券经营机构，并租用其交易单元作为基金的专用交易单元。选择的标准是：

- ① 资历雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币；
- ② 财务状况良好，经营行为规范，最近一年未发生重大违规行为而受到有关管理机关的处罚；
- ③ 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- ④ 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务；
- ⑤ 研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能及时、定期、全面地为本基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、个股分析的研究报告及周到的信息服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专题研究报告。

2) 租用基金专用交易单元的程序

① 基金管理人根据上述标准考察证券经营机构，考察结果经公司领导审批后，我司与被选中的证券经营机构签订《券商交易单元租用协议》和《研究服务协议》，并办理基金专用交易单元租用手续。

② 之后，基金管理人将根据各证券经营机构的研究报告、信息服务质量等情况，根据如下选择标准细化的评价体系，每季度对签约证券经营机构的服务进行一次综合评价：

- A 提供的研究报告质量和数量；
- B 由基金管理人提出课题，证券经营机构提供的研究论文质量；
- C 证券经营机构协助我公司研究员调研情况；
- D 与证券经营机构研究员交流和共享研究资料情况；
- E 其他可评价的量化标准。

经过评价，对于达到有关标准的证券经营机构将继续保留，并对排名靠前的证券经营机构在交易量的分配上采取适当的倾斜政策。若本公司认为签约机构的服务不能满足要求，或签约机构违规受到国家有关部门的处罚，本公司有权终止签署的协议，并撤销租用的交易单元；基金管理人将重新选择其它经营稳健、研究能力强、信息服务质量高的证券经营机构，租用其交易单元。

③ 交易单元租用协议期限为一年，到期后若双方没有异议可自动延期一年。

2、报告期内证券公司基金专用交易单元的租用与变更情况

报告期内，根据上述基金专用报告期内，根据上述基金专用交易单元选择标准和程序，本基

金逐步租用证券公司的交易单元合计 20 个：其中国海证券、中信证券、中金公司和联合证券各 2 个，申银万国证券、海通证券、中信建投证券、银河证券、招商证券、国泰君安证券、齐鲁证券、国信证券、高华证券、财富证券、安信证券和国金证券各 1 个。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
国海证券	157,261.58	4.52%	-	-	-	-
财富证券	21,249.49	0.61%	-	-	-	-
国金证券	-	-	50,000,000.00	100.00%	-	-
海通证券	201,450.00	5.79%	-	-	-	-
申银万国	3,099,217.40	89.08%	-	-	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于国海富兰克林基金管理有限公司在华夏银行股份有限公司开通旗下开放式基金转换业务的公告	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-1-12
2	富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金 2009 年第 4 季度报告	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-1-20
3	关于通过中国工商银行股份有限公司开办国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分开放式基金定期定额投资业务以及费率优惠活动的公告	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-1-25
4	关于发现假冒我司外方股东所属集团 Franklin Templeton Investments 官方网站的提示	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-1-27
5	国海富兰克林管理有限公司关于开通网上直销电话交易功能的公告	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-1-29
6	国海富兰克林基金管理有限公司关于开通兴业银行借记卡网上交易定期定额投资业务的公告	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-3-19

7	富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金 2009 年年度报告	在公司网站披露	2010-3-29
8	富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金 2009 年年度报告（摘要）	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-3-29
9	富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金更新招募说明书（2010 年第 1 号）	在公司网站披露	2010-4-15
10	富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金更新招募说明书（摘要）（2010 年第 1 号）	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-4-15
11	国海富兰克林基金管理有限公司关于变更督察长的公告	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-4-21
12	国海富兰克林基金管理有限公司关于公司旗下基金持有“中信证券”股票估值调整的提示性公告	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-4-22
13	富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金 2010 年第 1 季度报告	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-4-22
14	关于国海富兰克林基金管理有限公司在中国农业银行股份有限公司开立的直销专户开户行名称变更的提示性公告	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-4-28
15	国海富兰克林基金管理有限公司董事长变更公告	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-6-2
16	关于国海富兰克林基金管理有限公司在民生银行股份有限公司开通旗下开放式基金基金转换业务的公告	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-6-2
17	国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分开放式基金通过申银万国证券股份有限公司开办定期定额投资业务的公告	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-6-4
18	关于国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分开放式基金参加交通银行股份有限公司网上银行基金申购费率优惠活动的公告	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-6-29

19	国海富兰克林基金管理有限公司关于变更法定代表人的公告	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-6-30
20	国海富兰克林基金管理有限公司运用公司自有资金投资旗下基金的公告	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-7-1
21	国海富兰克林基金管理有限公司关于旗下基金代销机构名称变更的公告	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-7-9
22	富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金 2010 年第 2 季度报告	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-7-20
23	国海富兰克林基金管理有限公司关于基金转换业务规则补充说明的公告	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-7-28
24	关于国海富兰克林基金管理有限公司在中国建设银行股份有限公司开通旗下开放式基金基金转换业务的公告	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-8-19
25	国海富兰克林基金旗下基金参加中国农业银行股份有限公司“天天 e 拍”网上直销申购费率优惠活动的公告	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-8-20
26	富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金 2010 年半年度报告（正文）	在公司网站披露	2010-8-25
27	富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金 2010 年半年度报告（摘要）	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-8-25
28	国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金参加华泰证券股份有限公司开放式基金定期定额申购费率优惠活动的公告	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-9-17
29	关于增加渤海银行股份有限公司为国海富兰克林基金管理有限公司旗下基金代销机构的公告	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-10-13
30	国海富兰克林基金管理有限公司关于调整旗下开放式基金定期定额投资业务申购处	在中国证券报、上海证券报和证券时报三	2010-10-13

	理方式的提示性公告	大指定报刊和基金管理人公司网站披露	
31	国海富兰克林基金管理有限公司关于调整旗下基金最低申购金额和最低赎回、基金转换、转托管份额以及最低持有份额限制的公告	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-10-13
32	关于国海富兰克林基金管理有限公司直销中心开通多交易账户业务的公告	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-10-16
33	国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金通过渤海银行股份有限公司开办定期定额投资业务以及参加个人网上银行申购基金和基金定期定额申购费率优惠活动的公告	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-10-20
34	富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金 2010 年第 3 季度报告	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-10-26
35	关于国海富兰克林基金管理有限公司在渤海银行股份有限公司开通旗下开放式基金基金转换业务的公告	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-11-4
36	关于国海富兰克林基金管理有限公司在华泰证券股份有限公司开通旗下开放式基金基金转换业务的公告	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-11-4
37	国海富兰克林基金管理有限公司关于赎回旗下部分开放式证券投资基金的公告	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-11-11
38	国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金参加国海证券有限责任公司基金定期定额申购费率优惠活动的公告	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-11-29
39	国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金参加交通银行股份有限公司网上交易基金申购费率优惠活动的公告	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-12-29
40	国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金参加中国邮政储蓄银行有限责任公司网上交易申购费率优惠活动的公告	在中国证券报、上海证券报和证券时报三大指定报刊和基金管理人公司网站披露	2010-12-31

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金设立的文件
- 2、《富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金基金合同》
- 3、《富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金招募说明书》
- 4、《富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金托管协议》
- 5、中国证监会要求的其他文件

12.2 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

12.3 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

二〇一一年三月二十六日