

富兰克林国海稳健养老目标一年持有期混  
合型基金中基金（FOF）  
2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 日

基金管理人：国海富兰克林基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 10 月 25 日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2023 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	国富稳健养老一年混合（FOF）
基金主代码	017332
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 4 月 19 日
报告期末基金份额总额	224,312,241.42 份
投资目标	本基金采用目标风险策略投资，在严格控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理、基金优选，期望实现与其承担的风险相对应的长期稳健回报，追求基金长期稳健增值。
投资策略	本基金为一只稳健型的目标风险策略基金，通过合理配置各类资产来获取养老资金的长期稳健增值。本基金借鉴富兰克林邓普顿的资产配置分析体系，通过对宏观经济、国家/地区政策、证券市场流动性、大类资产估值和相对收益特征等因素的综合分析，对大类资产类别的未来收益与风险进行预测，在遵守大类资产投资比例限制的前提下进行积极的资产配置，对基金组合中各类型基金的配置比例进行调整和优化，平衡投资组合的风险与收益。在基金投资上，采用定量和定性相结合的方法对基金数据进行分析，构建备选基金池。根据资产配置方案、投资策略，通过量化测算确立基金配置比例，构建基金投资组合。在股票投资上，本基金对股票的投资，采用“自上而下”和“自下而上”相结合的策略，对上市公司的行业发展趋势、成长性与投资价值进行权衡，根据实体经济运行、产业发展趋势、上下游行业运行态

	<p>势等观察并选取景气度上行行业，并通过对上市公司基本面的深入研究筛选价格处于合理水平的股票进行投资。在债券投资上，本基金通过对宏观经济、货币政策、财政政策、资金流动性等影响市场利率的主要因素进行深入研究，结合新券发行情况，综合分析市场利率和信用利差的变动趋势，采取久期调整、收益率曲线配置和券种配置等积极投资策略，把握债券市场投资机会，以获取稳健的投资收益。</p> <p>本基金也可进行资产支持证券投资。</p>	
业绩比较基准	中证 800 指数收益率*10%+恒生指数收益率* 5% +中债国债总指数收益率（全价）*85%	
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金，属于中风险收益特征的证券投资基金。	
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国富稳健养老一年混合（FOF） A	国富稳健养老一年混合（FOF） Y
下属分级基金的交易代码	017332	019456
报告期末下属分级基金的份额总额	224,309,180.54 份	3,060.88 份

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2023年7月1日-2023年9月30日）	2023年9月21日（增设Y类份额日）-2023年9月30日
	国富稳健养老一年混合（FOF）A	国富稳健养老一年混合（FOF）Y
1. 本期已实现收益	-2,346,505.87	-4.47
2. 本期利润	-3,510,775.13	6.67
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0157	0.0031
4. 期末基金资产净值	221,126,041.89	3,017.66
5. 期末基金份额净值	0.9858	0.9859

注：

1. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3. 本基金自 2023 年 9 月 21 日起增设 Y 类份额。

### 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

国富稳健养老一年混合（FOF）A

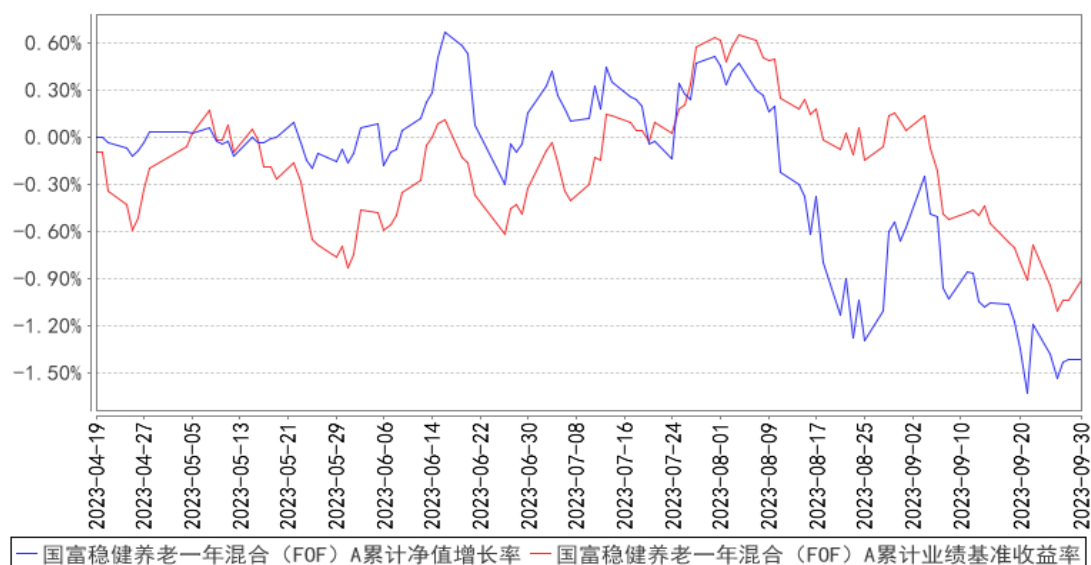
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-1.57%	0.21%	-0.59%	0.13%	-0.98%	0.08%
自基金合同生效起至今	-1.42%	0.18%	-0.91%	0.13%	-0.51%	0.05%

国富稳健养老一年混合（FOF）Y

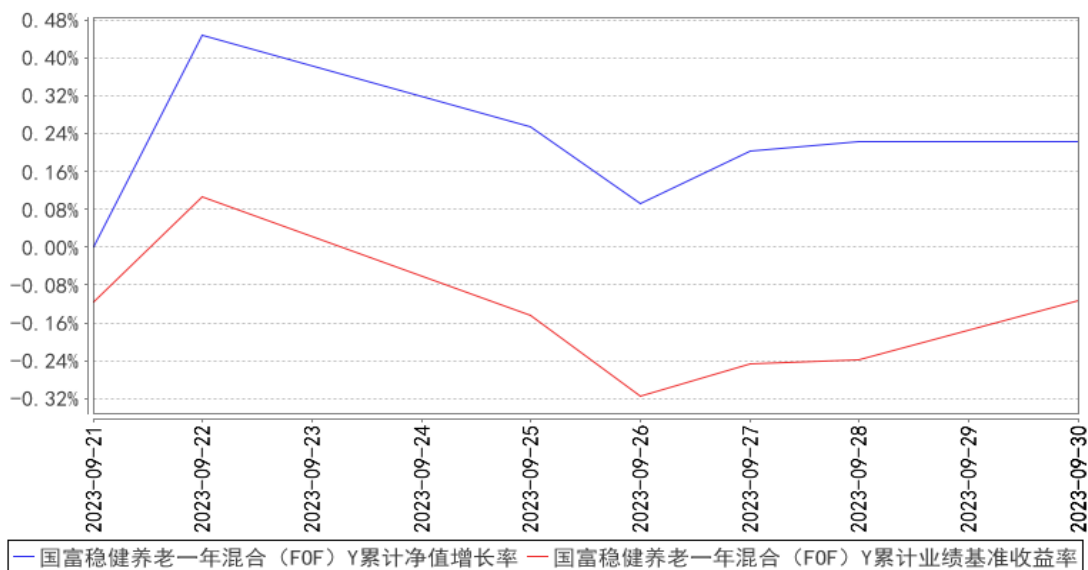
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
自增设 Y 类份额至今	0.22%	0.21%	-0.11%	0.17%	0.33%	0.04%

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国富稳健养老一年混合（FOF）A 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



国富稳健养老一年混合（FOF）Y 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金的基金合同生效日为 2023 年 4 月 19 日，本基金 Y 类份额的首个估值日为 2023 年 9 月 21 日。本基金建仓期为 6 个月，截至报告期末基金尚未完成建仓。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
WU XIAN (吴弦)	公司 FOF 投资及投顾策略副总监兼国富平衡养老三年混合（FOF）基金及国富稳健养老一年混合（FOF）基金的基金经理	2023 年 4 月 19 日	-	14 年	WU XIAN（吴弦），CFA，悉尼大学金融学专业商学硕士。历任美国道富银行研究员，康特金融投资顾问，北京巨龙九鼎投资管理有限公司投资经理，中国人寿养老保险股份有限公司高级主管，国海富兰克林基金管理有限公司 FOF 投资经理。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司 FOF 投资及投顾策略副总监兼国富平衡养老三年混合（FOF）基金及国富稳健养老一年混合（FOF）基金的基金经理。

注：

1. 表中“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期，其中，首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日。

2. 表中“证券从业年限”的计算标准为该名员工从事过的所有诸如基金、证券、投资等相

关金融领域的工作年限的总和。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律、法规和《富兰克林国海稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）》的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。基金投资组合符合有关法律、法规的规定及基金合同的约定。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，公司在研究报告发布公平性、投资决策独立性、交易公平分配、信息隔离等方面均能严格执行《公平交易管理制度》，严格按照制度要求对异常交易进行控制和审批。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司严格按照《异常交易监控与报告制度》和《同日反向交易管理办法》对异常交易进行监控。报告期内公司不存在投资组合之间发生同日反向交易且成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

第三季度，沪深 300 跌 3.98%，创业板跌 9.53%，恒生指数跌 5.85%，恒生科技涨 1.55%，标普 500 跌 3.65%，纳斯达克指数跌 4.12%。国内股市延续了偏弱的格局，海外股市结束了强势的走势。国内股市缺乏亮眼的板块，而偏防御类的红利指数表现较好，保持了上涨。

国内房地产相关情况仍然不太乐观，对经济复苏存疑和债务问题的担忧，叠加海外美债收益率持续上升的压制，市场情绪脆弱，国内股市迟迟没有出现较好的表现。现阶段，国内股市估值已经处于比较低的水平，安全边际较高，近期公布的经济数据也出现了改善的迹象，具备较好的投资价值。

报告期内，我们对权益类资产进行了积极配置，对债券类资产进行了减仓，进行了谨慎配置。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 9 月 30 日，本基金 A 类份额净值为 0.9858 元，本报告期份额净值下跌 1.57%，同期业绩比较基准下跌 0.59%，跑输业绩比较基准 0.98%。本基金 Y 类份额净值为 0.9859 元，本报告期份额净值上涨 0.22%，同期业绩比较基准下跌 0.11%，跑赢业绩比较基准 0.33%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

### § 5 投资组合报告

#### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,012,086.39	0.46
	其中：股票	1,012,086.39	0.46
2	基金投资	191,976,593.09	86.72
3	固定收益投资	12,367,905.42	5.59
	其中：债券	12,367,905.42	5.59
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-11,191.39	-0.01
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	3,252,657.13	1.47
8	其他资产	12,771,349.78	5.77
9	合计	221,369,400.42	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 4,340.39 元，占期末净值比例为 0.00%。

#### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

##### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	3,000.00	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	978,368.00	0.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,277.00	0.00
J	金融业	4,268.00	0.00
K	房地产业	-	-

L	租赁和商务服务业	10,597.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	6,236.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,007,746.00	0.46

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
消费者非必需品	-	-
公用事业	-	-
电信业务	-	-
信息技术	4,340.39	0.00
金融	-	-
医疗保健	-	-
原材料	-	-
工业	-	-
能源	-	-
消费者常用品	-	-
房地产	-	-
合计	4,340.39	0.00

注：以上分类采用 GICS 行业分类标准。

### 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

#### 5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	300003	乐普医疗	30,000	492,900.00	0.22
2	300604	长川科技	6,600	221,298.00	0.10
3	603369	今世缘	1,800	105,606.00	0.05
4	002865	钧达股份	1,100	105,347.00	0.05
5	601888	中国中免	100	10,597.00	0.00
6	300957	贝泰妮	100	9,331.00	0.00
7	300661	圣邦股份	100	7,777.00	0.00
8	300223	北京君正	100	7,371.00	0.00
9	603882	金域医学	100	6,236.00	0.00
10	300558	贝达药业	100	5,728.00	0.00

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
----	------	---------	--------------



1	国家债券	12,367,905.42	5.59
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	12,367,905.42	5.59

### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019694	23 国债 01	122,000	12,367,905.42	5.59

### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资 明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

根据基金合同，本基金不投资贵金属。

### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

根据基金合同，本基金不投资股指期货。

#### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据基金合同，本基金不投资股指期货。

### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 5.10.1 本期国债期货投资政策

根据基金合同，本基金不投资国债期货。

#### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据基金合同，本基金不投资国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

根据基金合同，本基金不投资国债期货。

### 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金本期投资的前十名证券中，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。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	35,792.23
2	应收证券清算款	12,735,547.55
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	12,771,349.78

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## §6 基金中基金

### 6.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	006337	华安安浦债券A	契约型开放式	13,766,865.53	15,127,031.84	6.84	否
2	003638	安信永鑫增强债券C	契约型开放式	13,874,341.06	14,677,665.41	6.64	否

3	003863	招商招祥纯债 A	契约型开放式	9,322,207.71	10,182,647.48	4.60	否
4	005754	平安短债债券 A	契约型开放式	8,604,991.39	10,146,145.35	4.59	否
5	006824	创金合信鑫日享短债债券 A	契约型开放式	8,491,719.75	10,144,208.41	4.59	否
6	006626	山西证券超短债债券 A	契约型开放式	9,030,073.15	10,142,578.16	4.59	否
7	002361	国富恒瑞债券 A	契约型开放式	6,894,176.63	9,996,556.11	4.52	是
8	000107	富国稳健增强债券 A	契约型开放式	8,035,190.40	9,963,636.10	4.51	否
9	008791	招商安华债券 A	契约型开放式	8,171,857.45	9,380,475.17	4.24	否
10	002010	中欧瑾通灵活配置混合 C	契约型开放式	5,960,775.56	8,255,078.07	3.73	否

## 6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费(元)	3,393.66	-
当期交易基金产生的赎回费(元)	27,750.42	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费(元)	56,186.53	-
当期持有基金产生的应支付管理费(元)	284,897.87	22,380.37
当期持有基金产生的应支付托管费(元)	65,371.80	3,620.53
当期持有基金产生的应支付交易费(元)	18,143.86	-
当期持有基金产生的应支付转换费(元)	59,395.95	3,885.21

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率和计算方法计算得出。

根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金的（ETF

除外），应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金资产的赎回费用除外）、销售服务费等销售费用，其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行，销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

### 6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

## § 7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国富稳健养老一年混合 (FOF) A	国富稳健养老一年混合 (FOF) Y
报告期期初基金份额总额	224,308,152.85	-
报告期期间基金总申购份额	1,027.69	3,060.88
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	224,309,180.54	3,060.88

## § 8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内未有基金管理人运用固有资金投资本公司管理的该基金的情况。

### 8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内未有基金管理人运用固有资金投资本公司管理的该基金的情况。

## § 9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

无。

### 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

基金资产可投资于科创板股票和北京证券交易所股票，会面临科创板和北京证券交易所机制下因投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括但不限于公司治理风险、流动性风险、退市风险、股价波动风险、中小企业经营风险、投资集中风险、系统性风险、政策风险等。基金可根据投资策略需要或市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于科创板股票、北

京证券交易所股票或选择不将基金资产投资于科创板股票、北京证券交易所股票，基金资产并非必然投资于科创板股票、北京证券交易所股票。

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

1、中国证监会批准富兰克林国海稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）设立的文件；

- 2、《富兰克林国海稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》；
- 3、《富兰克林国海稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF） 招募说明书》；
- 4、《富兰克林国海稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF） 托管协议》；
- 5、中国证监会要求的其他文件。

### 10.2 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](http://www.ftsfund.com)。

### 10.3 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](http://www.ftsfund.com) 查阅。

国海富兰克林基金管理有限公司

2023 年 10 月 25 日