

富兰克林国海中债绿色普惠主题金融债券
优选指数证券投资基金
2024 年第 3 季度报告

2024 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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：2024 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 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 2024 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国富中债绿色普惠金融债券指数
基金主代码	021416
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 5 月 30 日
报告期末基金份额总额	3,376,038,785.15 份
投资目标	本基金通过指数化投资，争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。在正常市场情况下，力争将本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均偏离度的绝对值控制在 0.35% 以内，年跟踪误差控制在 4% 以内。如因指数编制规则或其他因素导致跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。
投资策略	本基金以追求标的指数长期增长的稳定收益为宗旨，在降低跟踪误差和控制流动性风险的双重约束下构建指数化的投资组合。本基金跟踪标的指数成份券和备选成份券的资产比例不低于本基金非现金基金资产的 80%；在债券投资上，基于基金流动性管理和有效利用基金资产的需要，本基金将投资于流动性较好的指数成份券等债券，保证基金资产流动性，提高基金资产的投资收益，本基金将根据宏观经济形势、货币政策、证券市场变化等分析判断未来利率变化，结合债券定价技术，进行个券选择。 本基金也可进行资产支持证券投资策略。
业绩比较基准	中债-绿色普惠主题金融债券优选指数收益率×95%+同

	期银行活期存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金属于债券型基金，其预期的风险与收益低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。同时本基金为指数基金，具有与标的指数相似的风险收益特征。	
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国富中债绿色普惠金融债券 指数 A	国富中债绿色普惠金融债券 指数 C
下属分级基金的交易代码	021416	021417
报告期末下属分级基金的份额总额	3,376,034,937.87 份	3,847.28 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（2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日）	
	国富中债绿色普惠金融债券指数 A	国富中债绿色普惠金融债券指数 C
1. 本期已实现收益	41,996,734.48	34.19
2. 本期利润	30,759,138.85	21.88
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0055	0.0049
4. 期末基金资产净值	3,401,700,921.11	3,875.19
5. 期末基金份额净值	1.0076	1.0073

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。

3.2 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

国富中债绿色普惠金融债券指数 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	0.47%	0.05%	0.46%	0.03%	0.01%	0.02%
自基金合同	0.76%	0.04%	0.85%	0.03%	-0.09%	0.01%

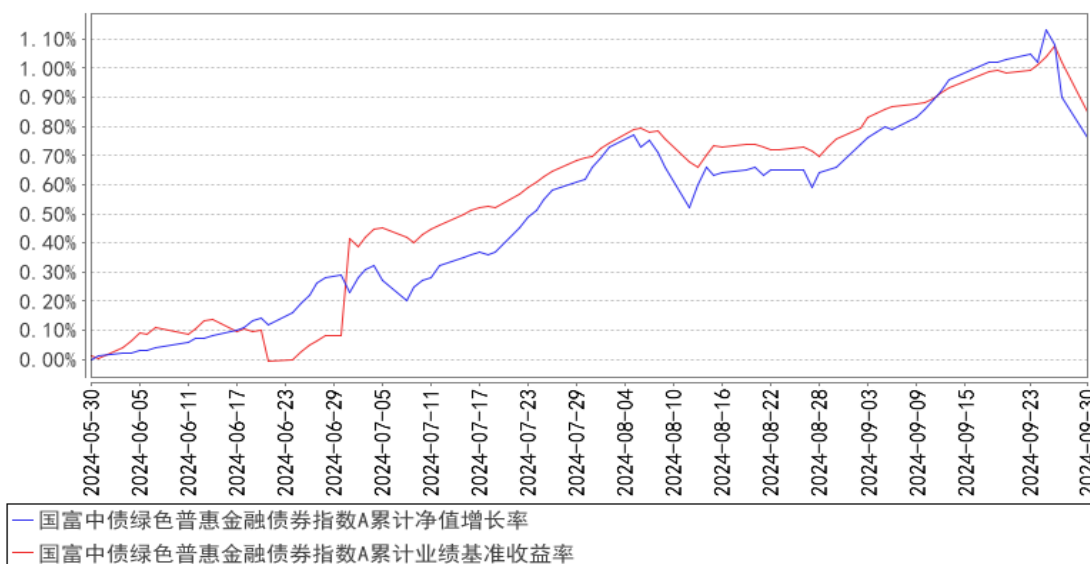
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

国富中债绿色普惠金融债券指数 C

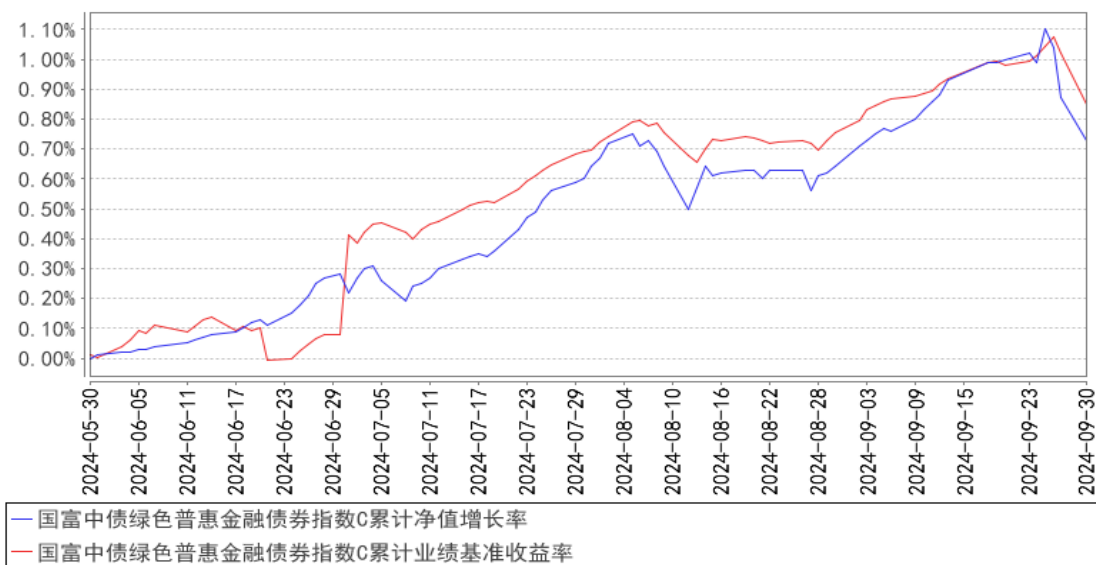
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.45%	0.05%	0.46%	0.03%	-0.01%	0.02%
自基金合同生效起至今	0.73%	0.04%	0.85%	0.03%	-0.12%	0.01%

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

国富中债绿色普惠金融债券指数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



国富中债绿色普惠金融债券指数C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 2024 年 5 月 30 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		
沈竹熙	公司固定收益投资副总监，国富新趋势混合基金、国富恒博 63 个月定期开放债券基金、国富鑫颐收益混合基金、国富安颐稳健 6 个月持有期混合基金及国富中债绿色普惠金	2024 年 5 月 30 日	-	14 年	沈竹熙女士，长沙理工大学金融学学士。历任平安银行股份有限公司交易员，华融湘江银行股份有限公司交易员及平安证券股份有限公司金融市场部固定收益团队执行副总经理，国海富兰克林基金管理有限公司国富恒嘉短债债券基金及国富恒裕 6 个月定期开放债券基金的基金经理。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司固定收益投资副总监，国富新趋势混合基金、国富恒博 63 个月定期开放债券基金、国富鑫颐收益混合基金、国富安颐稳健 6 个月持有期混合基金及国富中债绿色普惠金融债券指数基金的基金经理。

	融债券指数基金的基金经理				
吴楚男	国富恒利债券（LOF）基金及国富中债绿色普惠金融债券指数基金的基金经理	2024 年 6 月 1 日	-	5 年	吴楚男先生，复旦大学金融学博士。历任浙商银行股份有限公司投资经理、友邦人寿保险有限公司高级投资经理、国海证券股份有限公司投资经理、兴银理财有限责任公司高级投资经理。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司国富恒利债券（LOF）基金及国富中债绿色普惠金融债券指数基金的基金经理。

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遵规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律、法规和《富兰克林国海中债绿色普惠主题金融债券优选指数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 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

三季度，宏观经济复苏斜率进一步放缓，部分金融数据指标反映实体经济活动存在放缓迹象，

如 M1 增速 7、8 月分别为-6.6%、-7.3%，连续创历史新低。三季度 PMI 继续二季度走低的态势，连续三个月制造业 PMI 处于 50%荣枯线以下，经济景气度有所回落。不过出口方面支撑了基本面，三季度出口产业链生产活动进一步复苏，带动工业增加值与制造业投资整体保持稳定，但内需复苏力度仍总体偏弱，在工业生产活动保持较高强度的情况下，工业产品出厂价格下滑的压力加大，PPI 在三季度加速下滑，工业品通缩情况加剧。货币政策方面，央行在上半年降准后，三季度加大逆周期调节力度，于 7 月、9 月连续降息，OMO 利率累计下调 30bp，银行间资金面合理充裕。与此同时央行密集强调关注债券市场风险，多次提示注意长长期债券利率风险，于 7 月初宣布将亲自在债券市场卖出国债，8 月初央行正式开始下场卖出中长期国债，带动收益率曲线显著走陡。财政政策方面，受制于地方政府化债与缺乏投资项目，地方政府债券发行进度较往年比偏慢。三季度，美国就业数据显现疲态，通胀下移有显著进展，美联储于 9 月大幅降息 50bp，欧央行、瑞典等其他发达经济体跟随降息，带动全球流动性环境有比较显著的改善，人民币汇率压力有一定的缓解。

三季度债市收益率总体以震荡下行的走势为主，但在季度末，在央行超预期放松货币政策，市场预期将有大规模财政刺激后，债券收益率转为上行。7 月初央行宣布将进行债券借入操作，央行表示密切关注长长期国债过低，并表示有数千亿中长期国债可供央行借入卖出，收益率展开调整，但在经济数据疲弱的带动下，债券收益率重回下行，7 月下旬央行调降 OMO 利率 10bp，MLF 利率下调 20bp，带动超长债收益率显著下行，8 月初央行开始卖出中长期国债，带动收益率显著调整，但基本面走弱叠加政府债券供给节奏偏慢再度带动收益率进入下行轨道，尤其是超长期国债一度忽略了央行多次风险提示，活跃 30 年国债收益率甚至至 2.1%左右的历史最低位，10 年期限内则全部创多年来新低，活跃 10 年国债收益一度下行至 2.0%，直至 9 月末央行超预期放松及市场预期将有超预期财政政策，收益率展开快速反弹。三季度，利率债供给仍较往年偏少，市场供需结构对多头较为有利，叠加资金面偏宽松，收益率整体以牛陡走势为主。

考虑到基本面弱的现实，本基金在三季度以偏积极进攻的思路进行运作，在复制指数的基础上，超配 10 年期为主的长长期债券，组合久期整体明显高于指数久期，优化组合的期限结构，取得了良好的效果，在经济刺激政策出台后，本基金迅速调降组合久期，较为有效地防御了市场回撤。站在当下，我们观察到市场预期在经济刺激政策下有所改观，长长期债券未来可能面临一定估值压力，对这块我们保持偏谨慎态度，同时我们将密切关注经济基本面状态，根据基本面变化情况灵活调整组合久期。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2024 年 09 月 30 日，本基金 A 类份额净值为 1.0076 元，本报告期份额净值上涨 0.47%，

同期业绩比较基准上涨 0.46%，跑赢业绩比较基准 0.01%，本基金 C 类份额净值为 1.0073 元，本报告期份额净值上涨 0.45%，同期业绩比较基准上涨 0.46%，跑输业绩比较基准 0.01%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,251,791,320.69	95.57
	其中：债券	3,251,791,320.69	95.57
	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	140,007,262.14	4.11
	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	10,807,538.19	0.32
8	其他资产	-	-
9	合计	3,402,606,121.02	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金未通过港股通交易机制投资港股。

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 报告期末指数投资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

本基金本报告期末未持有股票。

5.3.2 报告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前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

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	399,765,023.87	11.75
2	央行票据	-	-
3	金融债券	294,059,104.10	8.64
	其中：政策性金融债	294,059,104.10	8.64
4	企业债券	2,261,286,547.78	66.48
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	296,680,644.94	8.72
9	其他	-	-
10	合计	3,251,791,320.69	95.59

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	2420009	24江苏银行绿色债 02	2,800,000	286,085,205.48	8.41
2	212480011	24浙商银行小微债 03	2,300,000	232,207,105.21	6.83
3	2228058	22中国银行绿色金融债 02	2,000,000	207,163,562.84	6.09
4	2228051	22平安银行小微债	2,000,000	205,447,213.11	6.04
5	2128041	21广发银行小微债	1,700,000	174,690,885.25	5.14

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国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.10.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国富中债绿色普惠金融债券 指数 A	国富中债绿色普惠金融 债券指数 C
报告期期初基金份额总额	6,730,256,864.55	5,647.48

报告期期间基金总申购份额	365,896,049.66	-
减:报告期期间基金总赎回份额	3,720,117,976.34	1,800.20
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	3,376,034,937.87	3,847.28

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 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。

7.2 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。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	1	20240701-20240930	3,960,130,000.00	-	1,500,000,000.00	2,460,130,000.00	72.87
	2	20240903-20240918	1,000,032,333.33	-	1,000,032,333.33	-	-

产品特有风险

1. 流动性风险

投资者大额赎回所持有的基金份额时，为了实现基金资产的迅速变现，在基金交易过程中可能存在无法实现交易价格最优；亦或导致基金仓位调整困难，基金资产不能迅速转变成现金，产生流动性风险。

一旦引发巨额赎回，当基金管理人认为兑付投资者的赎回申请有困难，或认为兑付投资者的赎回申请进行的资产变现可能使基金资产净值发生较大波动时，可能出现比例赎回、延期支付赎回款等情形。

管理人有权根据本基金合同和招募说明书的约定，基于投资者保护原则，暂停或拒绝申购、暂停赎回。

2. 估值风险

投资者大额赎回所持有的基金份额时，基金份额净值可能受到尾差和部分赎回费归入基金资产的影响，从而导致非市场因素的净值异常波动。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准富兰克林国海中债绿色普惠主题金融债券优选指数证券投资基金设立的文件；

2、《富兰克林国海中债绿色普惠主题金融债券优选指数证券投资基金基金合同》；

3、《富兰克林国海中债绿色普惠主题金融债券优选指数证券投资基金招募说明书》；

4、《富兰克林国海中债绿色普惠主题金融债券优选指数证券投资基金托管协议》；

5、中国证监会要求的其他文件。

9.2 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。

9.3 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

2024 年 10 月 25 日