

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 4 季度报告

2024 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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 1 月 22 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 2025 年 1 月 20 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 10 月 1 日起至 12 月 31 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	3,309,992,830.81 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	3,309,990,303.97 份	2,526.84 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 10 月 1 日-2024 年 12 月 31 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	28,598,435.15	22,083.01
2. 本期利润	48,839,512.50	59,376.79
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0152	0.0152
4. 期末基金资产净值	3,368,743,494.13	2,748.88
5. 期末基金份额净值	1.0178	1.0879

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	1.52%	0.04%	1.05%	0.03%	0.47%	0.01%
过去六个月	2.00%	0.05%	1.52%	0.03%	0.48%	0.02%

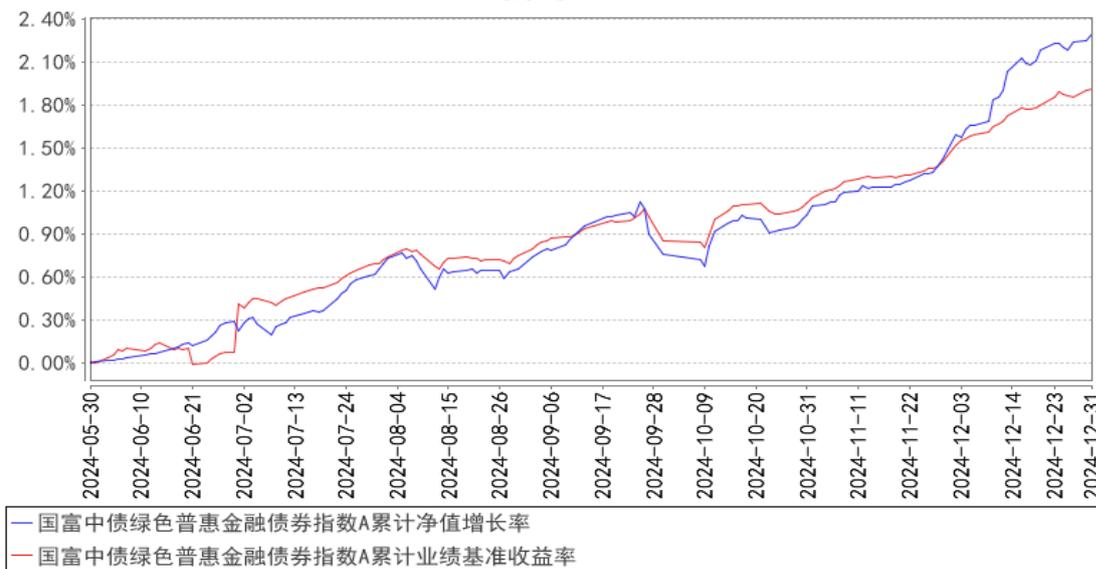
自基金合同生效起至今	2.29%	0.04%	1.91%	0.03%	0.38%	0.01%
------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

国富中债绿色普惠金融债券指数 C

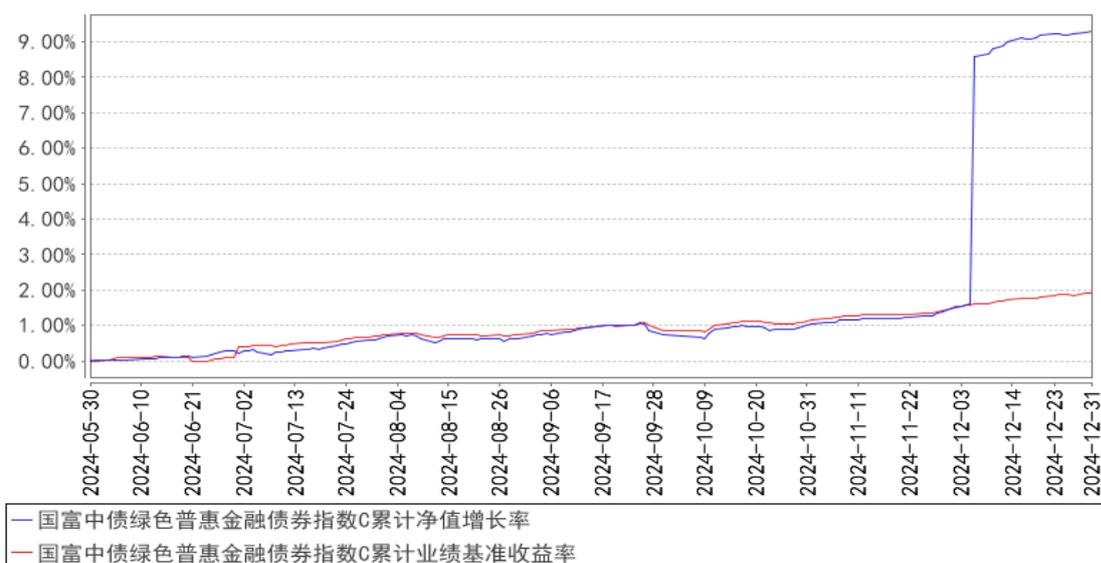
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	8.46%	0.88%	1.05%	0.03%	7.41%	0.85%
过去六个月	8.95%	0.61%	1.52%	0.03%	7.43%	0.58%
自基金合同生效起至今	9.25%	0.57%	1.91%	0.03%	7.34%	0.54%

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，截至本报告期末已完成建仓但报告期末距建仓结束不满一年。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。

## § 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	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。

	色普惠金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

在三季度宏观经济复苏斜率进一步放缓后，9 月底政策层开始加大政策托举经济的力度，四

季度部分经济指标有所好转，10 月制造业 PMI 开始重回 50%荣枯线以上，11 月、12 月继续保持在 50%以上，制造业 PMI 在四季度连续三个月保持扩张态势，阻断了二季度以来的连续低于 50%的态势，政策集中出台改善了市场参与者预期，部分金融数据指标跌幅有所收窄，如 M1 增速在 10、11 月的跌幅逐步收敛。不过特朗普再次当选美国总统，给国内出口产业链带来一定压力，今年以来，出口方面支撑了基本面，在特朗普当选后，出现抢出口效应，出口增速总体维持在高位，四季度出口产业链生产活动保持活跃，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，使得工业产品出厂价格下滑压力加大，PPI 在四季度继续下滑，工业品通缩情况加剧。货币政策方面，央行在上半年降准后，在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，四季度央行引入买断式回购操作并买入国债，为市场大规模注入中长期流动性，银行间资金面合理充裕。财政政策方面，在 10 月初宣布新增 6 万亿地方债置换存量债务举措后，于 12 月快速完成今年的 2 万亿地方债置换发行工作，财政政策落地显著加速。四季度，美国就业数据显现疲态，通胀下移有一定进展，美联储于 9 月大幅降息 50bp 后，于 12 月再度降息 25bp，欧央行、瑞典等其他发达经济体在四季度继续加大降息力度，带动全球流动性环境有比较显著的改善，但特朗普的当选使得市场对于美国通胀预期发生明显变化。

四季度债市收益率总体以下行走势为主。在三季度末，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，债券收益率快速上行。10 月中旬后，市场收益率在宽松资金面带动下逐步下行。尤其是 11 月初开始，在央行大规模买入短国债后，带动收益率曲线快速下行，12 月初政治局会议将货币政策立场改为适度宽松，市场有较强的货币宽松预期，收益率曲线加速下行，10 年国债收益率从 2.0%快速下行至年底的 1.6%左右，创历史低点。四季度，央行大规模买入短国债并通过买断式回购投放流动性，使得市场流动性水平宽松，加上利率债供给仍较往年偏少，市场供需结构对多头较为有利。

本基金报告期内采取分层抽样方式对成份券进行配置，密切跟踪指数成份券与久期变化，同时根据宏观经济、货币财政政策及资金情况，灵活调整组合持仓的久期与杠杆，努力获取一定资本利得收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2024 年 12 月 31 日，本基金 A 类份额净值为 1.0178 元，本报告期份额净值上涨 1.52%，同期业绩比较基准上涨 1.05%，跑赢业绩比较基准 0.47%，本基金 C 类份额净值为 1.0879 元，本报告期份额净值上涨 8.46%，同期业绩比较基准上涨 1.05%，跑赢业绩比较基准 7.41%。

#### 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	3,276,726,305.47	97.25
	其中：债券	3,276,726,305.47	97.25
	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	92,007,014.51	2.73
	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	789,035.76	0.02
8	其他资产	-	-
9	合计	3,369,522,355.74	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	231,996,352.58	6.89
2	央行票据	-	-
3	金融债券	343,375,039.49	10.19
	其中：政策性金融债	343,375,039.49	10.19
4	企业债券	2,701,354,913.40	80.19
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	3,276,726,305.47	97.27

### 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	290,424,960.00	8.62
2	2328002	23邮储银行小微债 01	2,400,000	248,828,054.79	7.39
3	2228009	22光大银行小微债	2,300,000	235,795,245.90	7.00
4	212480011	24浙商银行小微债 03	2,000,000	205,498,553.42	6.10
5	2228058	22中国银行绿色金融债 02	2,000,000	203,206,400.00	6.03

### 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	3,376,034,937.87	3,847.28
报告期期间基金总申购份额	155,715,190.38	9,528,636.88
减：报告期期间基金总赎回份额	221,759,824.28	9,529,957.32
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	3,309,990,303.97	2,526.84
-------------	------------------	----------

## § 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	20241001-20241231	2,460,130,000.00	-	-	2,460,130,000.00	74.32
产品特有风险							
<p><b>1. 流动性风险</b></p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p><b>2. 估值风险</b></p> <p>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。</p>							

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

国海富兰克林基金管理有限公司

2025 年 1 月 22 日