

# 富兰克林国海健康优质生活股票型证券投资基金

## 2015年第3季度报告

2015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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2015年10月26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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年10月22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2015年7月1日起至9月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称 国富健康优质生活股票

基金主代码	000761
交易代码	000761
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年9月23日
报告期末基金份额总额	22,535,654.59份
投资目标	本基金主要通过投资于有利于提升民众健康水平和能够满足人们优质生活需求的上市公司，在严格控制投资风险的基础上，力争获取基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>本基金将重点关注有利于提升民众健康水平和能够提供优质生活产品和服务的行业和个股。</p> <p>1、行业配置策略</p> <p>(1) 本基金的股票资产采用“核心-卫星”策略进行行业配置。本基金的核心行业配置资产将主要投资于与提升居民健康和生活品质主题直接相关的行业，投资比例不低于非现金基金资产的80%。</p> <p>随着经济增长方式的转变和产业结构的升级，居民的需求也会发生变化，从而导致满足居民健康和优质生活需求的行业范围发生变化。本基金将通过居民需求变化和行业发展趋势的研究，适时调整健康优质生</p>

活主题所覆盖的行业范围。

(2) 本基金在具体进行行业配置时,根据宏观经济周期、国家产业政策、行业景气度和行业竞争格局等因素进行深入分析,结合行业盈利趋势预测、行业整体估值水平和市场特征等,进行综合的行业投资价值评估。

## 2、个股精选策略

本基金将采用“自下而上”精选个股策略,紧密围绕健康优质生活的投资主题,从主题、行业地位、公司发展战略、核心竞争力、公司治理结构和管理层分析、估值水平等方面进行综合评价,精选优质股票构建投资组合。

## 3、债券投资策略

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。

## 4、股指期货投资策略

本基金在进行股指期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征,运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险,如大额申购赎回等;利用金融衍生品的杠杆作用,以达到降低投资组合的整体风险的目的。

## 5、权证投资策略

本基金在进行权证投资时,将通过对权证标的证券基本面的研究,结合权证定价模型确定其合理估值水平,谨慎地进行投资,在控制下跌风险、实现保值的前提下,追求较为稳定的增值收益。

业绩比较基准	85% × 沪深300指数收益率 + 15% × 中债国债总指数收益率（全价）
风险收益特征	本基金是股票型基金，属于证券投资基金中的较高预期风险和较高预期收益品种，其预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

### § 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（2015年7月1日-2015年9月30日）
1. 本期已实现收益	-4,490,147.30
2. 本期利润	-7,560,285.42
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.3433
4. 期末基金资产净值	21,035,512.46
5. 期末基金份额净值	0.933

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

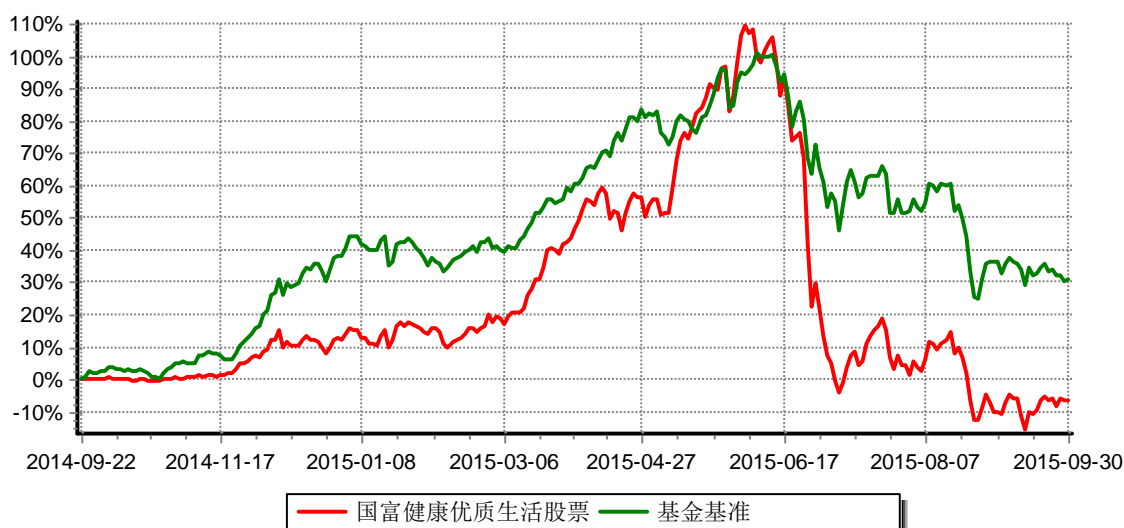
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	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	-28.06%	3.65%	-24.22%	2.84%	-3.84%	0.81%

##### 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

富兰克林国海健康优质生活股票型证券投资基金  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2014年9月23日-2015年9月30日)



注：本基金的基金合同生效日为2014年9月23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。

## § 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		
王晓宁	公司研究分析部副总经理, 国富策略回报混合基金、国富健康优质生活股票基金基金经理	2014年9月23日	—	11年	王晓宁先生, 中央财经大学学士学位。历任万家基金管理有限公司研究员、研究总监助理、基金经理助理, 国海富兰克林基金管理有限公司行业研究主管, 国富潜力组合股票基金、国富成长动力股票基金和国富策略回报混合基金的基金经理助理。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司研究分析部副总经理, 国富策略回报混合基金、国富健康优质生活股票基金基金经理。

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，因2015年6月26日、29日连续两个交易日出现净值大幅波动，公司于2015年8月11日收到上海证监局《关于对国海富兰克林基金管理有限公司采取责令改正措施的决定》、《关于对王晓宁采取出具警示函措施的决定》，公司及基金经理制定了相应计划并进行落实。除此以外，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《富兰克林国海健康优质生活股票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 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

2015年第三季度A股市场震荡下跌，在清理场外配资和救市资金入市的相互作用下，市场有惊无险地度过了去杠杆过程，风险大幅度化解。经历了大幅调整后，以互联网为代表的新兴产业股票估值泡沫破裂，股价平均回撤幅度超过50%。以银行为代表的蓝筹股体现了定海神针的作用，表现较为抗跌。在下跌过程中，部分成长股具备了估值优势，出现了较为理想的买点。

本基金在三季度进行了较大幅度调仓，在市场下跌过程中大幅度增持了估值合理的成长股，阶段性持有银行和白酒等防御性行业，对主题性投资的个股进行了较大幅度减持。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为0.933元，本报告期净值下跌28.06%，同期业绩

比较基准下跌24.22%，本基金落后业绩比较基准3.84%。基金净值在7月受到了申购赎回影响，回撤幅度较大；8-9月份业绩表现较为理想。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，自2015年7月1日到2015年9月30日，本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

### § 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	17,346,011.68	81.20
	其中：股票	17,346,011.68	81.20
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	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	—	—
	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	3,360,799.08	15.73
8	其他资产	655,257.71	3.07
9	合计	21,362,068.47	100.00

#### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	11,719,569.32	55.71

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	778,276.24	3.70
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	3,241,940.80	15.41
J	金融业	1,188,540.00	5.65
K	房地产业	417,685.32	1.99
L	租赁和商务服务业	—	—
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	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	17,346,011.68	82.46

### 5.3 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	002236	大华股份	46,900	1,585,689.00	7.54
2	002450	康得新	48,500	1,469,065.00	6.98
3	600446	金证股份	53,664	1,363,602.24	6.48
4	000858	五粮液	58,700	1,271,442.00	6.04
5	601211	国泰君安	63,900	1,188,540.00	5.65
6	002415	海康威视	33,300	1,084,914.00	5.16
7	000568	泸州老窖	50,200	1,031,108.00	4.90
8	600079	人福医药	61,748	931,777.32	4.43
9	002630	华西能源	98,500	925,900.00	4.40
10	300119	瑞普生物	65,800	812,630.00	3.86



**5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合**

本基金本报告期末未持有债券。

**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**

本基金本报告期末未持有债券。

**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**

本基金本报告期末未持有股指期货。

**5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

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**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	86,819.48
2	应收证券清算款	567,065.57
3	应收股利	—
4	应收利息	577.43
5	应收申购款	795.23

6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	655,257.71

#### 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间的可转债。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	000858	五粮液	1,271,442.00	6.04	筹划重大事项 停牌
2	600446	金证股份	1,363,602.24	6.48	资产重组

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	20,093,011.79
报告期期间基金总申购份额	17,940,724.03
减：报告期期间基金总赎回份额	15,498,081.23
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	22,535,654.59

### § 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自有资金投资本公司管理的该基金的情况。

#### 7.2 基金管理人运用自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自有资金投资本公司管理的该基金的情况。

### § 8 备查文件目录

#### 8.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准富兰克林国海健康优质生活股票型证券投资基金设立的文件；
- 2、《富兰克林国海健康优质生活股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《富兰克林国海健康优质生活股票型证券投资基金招募说明书》；

- 4、《富兰克林国海健康优质生活股票型证券投资基金托管协议》；
- 5、中国证监会要求的其他文件。

## 8.2 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)。

## 8.3 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  
二〇一五年十月二十六日