富兰克林国海恒久信用债券型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月18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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月16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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富恒久信用债券
基金主代码	450018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月11日
报告期末基金份额总额	12,063,065.37份
投资目标	在有效控制风险并保持资产流动性的基础上,通过积极的投资管理,追求基金资产的长期稳健增值,力争获取超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	1.资产配置策略 本基金通过综合分析国内外宏观经济形势、利率走势、资金供求关系、证券市场走势、流动性风险、信用风险和有关政策法规等因素,研判各类固定收益类资产的预期收益和预期风险,确定各类金融资产的配置比例。 2.固定收益类资产投资策略 本基金将灵活运用利率预期策略、信用债券投资策略、套利交易策略、相对价值判断等多重投资策略,构建以信用债券为主的固定收益类资产组合。
业绩比较基准	60%×中债企业债总全价指数收益率+40%×中债国债总全价指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	国富恒久信用债券A	国富恒久信用债券C
下属分级基金的交易代码	450018	450019
报告期末下属分级基金的份额总额	10,781,027.20份	1,282,038.17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(2019年4月1日-2019年6月30日)	
	国富恒久信用债券A	国富恒久信用债券C
1.本期已实现收益	1,270,889.75	46,172.35
2.本期利润	-30,078.18	2,001.03
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0010	0.0011
4.期末基金资产净值	13,026,735.44	1,533,723.11
5.期末基金份额净值	1.2083	1.1963

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

国富恒久信用债券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	0.55%	0.13%	-0.51%	0.07%	1.06%	0.06%

国富恒久信用债券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	0.42%	0.13%	-0.51%	0.07%	0.93%	0.06%

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

注:本基金的基金合同生效日为2012年9月11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		
刘怡斌	公司固定收益投资总监,固富强化收益债券基金、固富恒久信用债券基金、固富恒利债券基金、固富恒利债券A/B基金及固富热点聚动混合基金的基金经理	2012年9月11日	-	15年	刘怡斌女士,CFA,四川大学金融学硕士,历任西南证券研究发展中心债券研究员、富国基金管理有限公司债券研究员、国海富兰克林基金管理有限公司固定收益部基金经理、现任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总监、固富强化收益债券基金、固富恒久信用债券基金、固富恒利债券A/B基金及固富热点聚动混合基金的基金经理。

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《富兰克林国海恒久信用债券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 报告期内基金投资策略和运作分析

5月初,市场受到中美贸易争端影响进行了较大幅度调整,盘整近一个月逐渐消化这一影响,并在6月下旬G20召开前小幅反弹。整个二季度上证综指下跌3.62%,深证成指下跌7.35%,监等白马表现明显优于中小票,核心资产表现强劲,上证50上涨4.72%,沪深300下跌1.21%,创业板指下跌10.02%。

受益于一季度的宽松政策,上半年经济略有企稳,但政策效果边际递减,经济在5月份再度回落。上半年贸易顺差有所扩大,进出口增速均在回落,由于国内需求走弱,进口增速回落更快,贸退型顺差是对经济增长并非利好。一季度的宽松货币环境对固定投资有所拉动,1-5月固定资产投资增速8.8%,但其中分化明显,制造业投资增速仅2.7%,基建投资(不含电力)增长4%,房地产开发投资增速高达11.2%,成为拉动固投的主要动力。2019年个人所得税削减客观上增加了居民可支配收入,但另一方面经济下行周期居民的收入感受和对未来信心均回落,因此,尽管居民人均可支配收入增速较2018年略有提高,消费支出的实际增速还在回落。总体看,出口、投资和消费三驾马车都不容乐观,中国经济还处于下行周期。

6月底G20会议召开后,市场对中美贸易争端的担忧暂缓,一季度宽松政策出台后经济硬着落的风险也逐渐解除,中国经济处于一个缓慢寻底过程中,市场也逐渐修正对经济的预期。展望下半年,外部利空出现概率较小、市场将更加关注基本面本身,同时政策预期也更加积极,市场向上的概率大于向下。

二季度本基金仓位逐渐提高,在5月份中美贸易争端升级后调整行业配置,防御为主,下半年将适当提高弹性个股比重,但总体依旧重配能够长期稳定增长的优质个股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2019年6月30日,本基金A类份额净值为1.2180元,本报告期份额净值上涨0.05%,同期业绩基准上涨0.34%,本基金跑赢业绩比较基准0.29%;本基金C类份额净值为1.2837元,本报告期份额净值上涨0.67%,同期业绩基准上涨0.34%,本基金跑赢业绩比较基准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

本报告期内,本基金存在连续二十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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	14,646,253.40	97.68
	其中:债券	14,646,253.40	97.68
	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	195,705.96	1.31
8	其他资产	152,711.89	1.02
9	合计	14,994,671.25	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 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本通过港股通交易机制投资港股。

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

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	1,310,571.20	9.00
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	9,950,559.10	68.34
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	3,385,123.10	23.25
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	14,646,253.40	100.59

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	136544	16武进03	14,200	1,420,000.00	9.75
2	136401	16华润01	14,000	1,399,440.00	9.61
3	136721	16石化01	14,000	1,399,300.00	9.61
4	143512	18中信G1	13,600	1,397,808.00	9.60
5	019611	19国债01	10,120	1,011,190.40	6.94

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

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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	13,488.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	138,013.18
5	应收申购款	1,209.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	152,711.89

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113518	曙家转债	342,279.30	2.35
2	128016	雨虹转债	238,087.80	1.64
3	110049	海尔转债	214,169.60	1.47
4	113511	千禾转债	163,817.30	1.13
5	113019	玖龙转债	159,446.60	1.10
6	110048	福能转债	141,452.60	0.97
7	123016	洲明转债	125,275.08	0.86
8	113011	光大转债	108,400.00	0.74
9	123009	星源转债	104,926.10	0.72
10	113522	旭升转债	25,950.00	0.18

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	国富恒久信用债券A	国富恒久信用债券C
报告期期初基金份额总额	64,622,389.21	2,206,838.47
报告期期间基金总申购份额	425,701.84	930,448.28
减:报告期期间基金总赎回份额	54,267,063.85	1,855,248.58
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	10,781,027.20	1,282,038.17

§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

单位:份

项目	国富恒久信用债券A	国富恒久信用债券C
报告期期初管理人持有的本基金份额	7,616,879.02	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	2,423,398.09	-
报告期末管理人持有的本基金份额	5,193,480.93	-
报告期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	48.17	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	赎回	2019年5月28日	-2,423,398.09	-2,910,016.43	0.00%
合计			-2,423,398.09	-2,910,016.43	

§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	2019年4月29日至2019年6月30日	7,616,879.02	-	2,423,398.09	5,193,480.93	43.05%
	2	2019年4月1日至2019年5月6日	30,011,254.50	-	30,011,254.50	-	-
	3	2019年4月1日至2019年4月22日	21,091,687.96	-	21,091,687.96	-	-
产品持有风险							

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在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延长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。

§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恒久信用债券型证券投资基金设立的文件;

2、《富兰克林国海恒久信用债券型证券投资基金基金合同》;

3、《富兰克林国海恒久信用债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《富兰克林国海恒久信用债券型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
2019年7月18日

富兰克林国海健康优质生活股票型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6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:2019年7月18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2019年7月16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2019年4月1日起至6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	367,963,626.86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	本基金将重点关注有利于提升民众健康水平和能够满足人们优质生活产品和服务的行业和个股。 1.行业配置策略 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%。 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,本基金将通过对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、交易活跃的股指合约,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,如大额申赎赎回等;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(2019年4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	-18,884.96
2.本期利润	-826,112.65
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0409
4.期末基金资产净值	408,673,221.91
5.期末基金份额净值	1.111

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	-3.48%	1.38%	-1.10%	1.29%	-2.38%	0.09%

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

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及国富健康优质生活股票基金的基金经理	2014年9月23日	-	15年	王晓宁先生,中央财经大学学士,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、国富潜力组合混合基金、国富成长动力混合基金及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及国富健康优质生活股票基金的基金经理。

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《富兰克林国海金融地产灵活配置混合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 报告期内基金投资策略和运作分析

市场在经历了一季度对过度悲观情绪的纠偏后,二季度的A股市场重回震荡格局。外部宏观环境的不确定性再次成为影响A股市场中枢的最大变量,贸易摩擦一波三折,国内宏观对冲措施陆续发挥作用,流动性充裕与信用分层并存,权益市场继续分化,漂亮50为代表的"核心资产"已成市场持仓共识,消费和金融行业超额收益明显。债券收益率整体下降,信用分化加剧。

本基金在二季度的运作中,自下而上的选股占绝大部分比例。持仓选择方面主要持有景气回升的行业和成长与估值错配的周期成长股。整体偏向金融、风光伏和地产后周期的消费股,其中地产持仓下降,银行和科技行业持仓上升,食品饮料行业逐步获利了结。

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1.111元,本报告期净值下跌3.48%,同期业绩比较基准下跌1.10%,本基金落后业绩比较基准2.38%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金已连续60个工作日基金资产净值低于五千万元,根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的有关规定,本基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。

§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	382,943,674.25	67.77
	其中:股票	382,943,674.25	67.77
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	182,086,037.23	32.22
8	其他资产	19,221.16	0.00
9	合计	565,048,932.64	100.00

注:鉴于部分资产占基金总资产的比例过于微小,四舍五入后无法通过小数点后两位数据加以列示,故标注为"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	5,582,364.03	1.37
B	采矿业	12,311,248.00	3.01
C	制造业	149,449,679.29	36.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,711,494.00	2.13
E	建筑业	11,636,248.00	2.85
F	批发和零售业	5,533,727.00	1.35
G	交通运输、仓储和邮政业	11,593,725.00	2.84
H	住宿和餐饮业	179,800.00	0.04
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,247,742.25	3.49
J	金融业	136,415,594.00	33.38
K	房地产业	17,235,562.00	4.22
L	租赁和商务服务业	5,331,074.00	1.30
M	科学研究和技术服务业	260,040.00	0.06
N	水利、环境和公共设施管理业	451,041.00	0.11
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	2,026,630.68	0.50
R	文化、体育和娱乐业	1,977,705.00	0.48
S	综合	-	-
	合计	382,943,674.25	93.70

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本通过港股通交易机制投资港股。

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	601318	中国平安	313,400	27,770,374.00	6.80
2	600519	贵州茅台	15,300	15,055,200.00	3.68
3	600036	招商银行	417,700	15,028,846.00	3.68
4	601166	兴业银行	473,800	8,665,802.00	2.12
5	000651	格力电器	152,300	8,376,500.00	2.05
6	000333	美的集团	142,452	7,387,560.72	1.81
7	000858	五粮液	58,400	6,888,280.00	1.69
8	600276	恒瑞医药	95,400	6,296,400.00	1.54
9	600887	伊利股份	187,200	6,254,352.00	1.53
10	600030	中信证券	237,000	5,642,970.00	1.38

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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,如大额申赎赎回等;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。

5.10 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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,640.53
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	15,455.80
5	应收申购款	124.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,221.16

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	国富健康优质生活股票
报告期期初基金份额总额	8,806,371.72
报告期期间基金总申购份额	359,879,054.18
减:报告期期间基金总赎回份额	721,799.04
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	367,963,626.86

§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	2019年6月27日至2019年6月30日	-	179,855,215.83	-	179,855,215.83	48.88%
	2	2019年6月27日至2019年6月30日	-	179,855,215.83	-	179,855,215.83	48.88%
产品持有风险							

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。

该基金投资者集中度较高,管理人将积极通过持续营销优化持有人结构,增强公司大额申购和赎回。

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延长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

基金资产投资于科创板股票,会面临科创板机制下因投资标的、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或选择不将基金资产投资于科创板股票,基金资产并非必然投资于科创板股票。

§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。

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
2019年7月18日

富兰克林国海金融地产灵活配置混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6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