

# 富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金 2025 年年度报告

2025 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：招商银行股份有限公司

送出日期：2026 年 3 月 31 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 3 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>5</b>
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
<b>§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b>	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	9
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>10</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	14
<b>§ 5 托管人报告</b>	<b>14</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	15
<b>§ 6 审计报告</b>	<b>15</b>
6.1 审计报告基本信息	15
6.2 审计报告的基本内容	15
<b>§ 7 年度财务报表</b>	<b>17</b>
7.1 资产负债表	17
7.2 利润表	18
7.3 净资产变动表	19
7.4 报表附注	21
<b>§ 8 投资组合报告</b>	<b>53</b>

8.1 期末基金资产组合情况 .....	53
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	53
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 .....	54
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	57
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	65
8.6 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 .....	66
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 .....	66
8.8 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贵金属投资明细 .....	66
8.9 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 .....	66
8.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	66
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	66
8.12 投资组合报告附注 .....	66
<b>§ 9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>67</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	67
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	67
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 .....	67
<b>§ 10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>68</b>
<b>§ 11 重大事件揭示 .....</b>	<b>68</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	68
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	68
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	68
11.4 基金投资策略的改变 .....	68
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	68
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 .....	69
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	69
11.8 其他重大事件 .....	70
<b>§ 12 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>73</b>
12.1 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 .....	73
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	73
<b>§ 13 备查文件目录 .....</b>	<b>73</b>
13.1 备查文件目录 .....	73
13.2 存放地点 .....	74
13.3 查阅方式 .....	74

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金	
基金简称	国富招瑞优选股票	
基金主代码	019079	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024 年 2 月 7 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	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	238,331,187.66 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	国富招瑞优选股票 A	国富招瑞优选股票 C
下属分级基金的交易代码	019079	019080
报告期末下属分级基金的 份额总额	74,143,591.71 份	164,187,595.95 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严控组合风险及考虑流动性的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金将通过研究宏观经济、国家政策等可能影响证券市场的重要因素，对股票、债券和货币资产的风险收益特征进行深入分析，合理预测各类资产的价格变动趋势，确定不同资产类别的投资比例。在股票投资上，本基金在行业均衡策略的基础上，通过个股精选的基本面增强方式，力求获得超越业绩比较基准的投资回报，稳定跑赢行业中位数。在债券投资上，本基金通过对国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素进行综合分析，构建和调整固定收益证券投资组合，力求获得稳健的投资收益。本基金也可进行股指期货及国债期货投资。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×85%+恒生指数收益率×5%+中债综合指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金，属于较高风险收益特征的证券投资基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	国海富兰克林基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	储丽莉
	联系电话	021-3855 5555
	电子邮箱	service@ftsfund.com
客户服务电话	400-700-4518、9510-5680 和 021-38789555	400-61-95555
传真	021-6888 3050	0755-8319 5201

注册地址	南宁高新区中国-东盟企业总部基地三期综合楼 A 座 17 层 1707 室	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
办公地址	上海市浦东新区世纪大道 8 号上海国金中心二期 9 层	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码	200120	518040
法定代表人	刘峻	缪建民

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.ftsfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层
注册登记机构	国海富兰克林基金管理有限公司	上海市浦东新区世纪大道 8 号上海国金中心二期 9 层

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025 年		2024 年 2 月 7 日（基金合同生效日）-2024 年 12 月 31 日	
	国富招瑞优选股票 A	国富招瑞优选股票 C	国富招瑞优选股票 A	国富招瑞优选股票 C
本期已实现收益	9,707,599.27	21,925,867.12	918,545.58	1,058,076.64
本期利润	16,413,935.03	39,342,699.72	610,888.95	1,330,055.23
加权平均基金份额本期利润	0.3277	0.3086	0.0571	0.1237
本期加权平均净值利润率	25.33%	24.25%	5.49%	12.14%
本期基金份额净值增长率	34.09%	33.56%	8.06%	7.69%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末		2024 年末	
期末可供分配利润	18,250,458.27	38,770,119.78	504,830.64	214,909.75
期末可供分配基金份额利润	0.2462	0.2361	0.0806	0.0769
期末基金资产净值	107,432,093.12	236,149,059.45	6,766,536.54	3,010,665.66

期末基金份额净值	1.4490	1.4383	1.0806	1.0769
3.1.3 累计期末指标	2025 年末		2024 年末	
基金份额累计净值增长率	44.90%	43.83%	8.06%	7.69%

注：1、上述财务指标采用的计算公式，详见证监会发布的证券投资基金信息披露编报规则一第 1 号《主要财务指标的计算及披露》。

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

4、上述基金业绩指标不包括持有人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要低于所列数字。

5、本基金合同生效日为 2024 年 2 月 7 日。本基金 2024 年度主要财务指标的计算期间为 2024 年 2 月 7 日-2024 年 12 月 31 日。

## 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

国富招瑞优选股票 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	1.61%	1.29%	-0.18%	0.90%	1.79%	0.39%
过去六个月	22.07%	1.15%	16.92%	0.85%	5.15%	0.30%
过去一年	34.09%	1.14%	18.98%	0.92%	15.11%	0.22%
自基金合同生效起至今	44.90%	1.13%	40.32%	1.08%	4.58%	0.05%

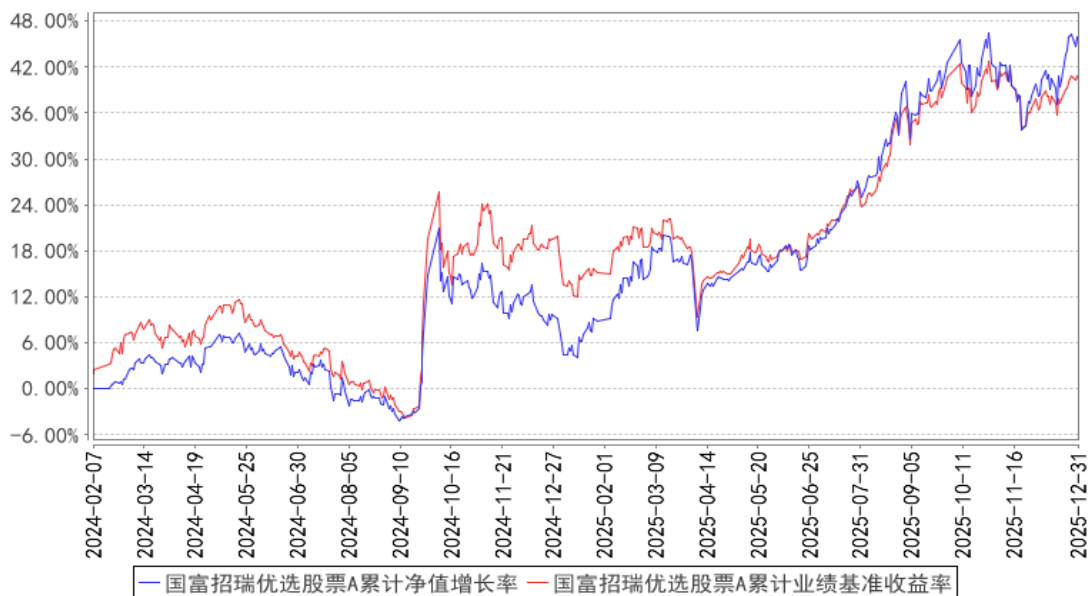
国富招瑞优选股票 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	1.50%	1.29%	-0.18%	0.90%	1.68%	0.39%

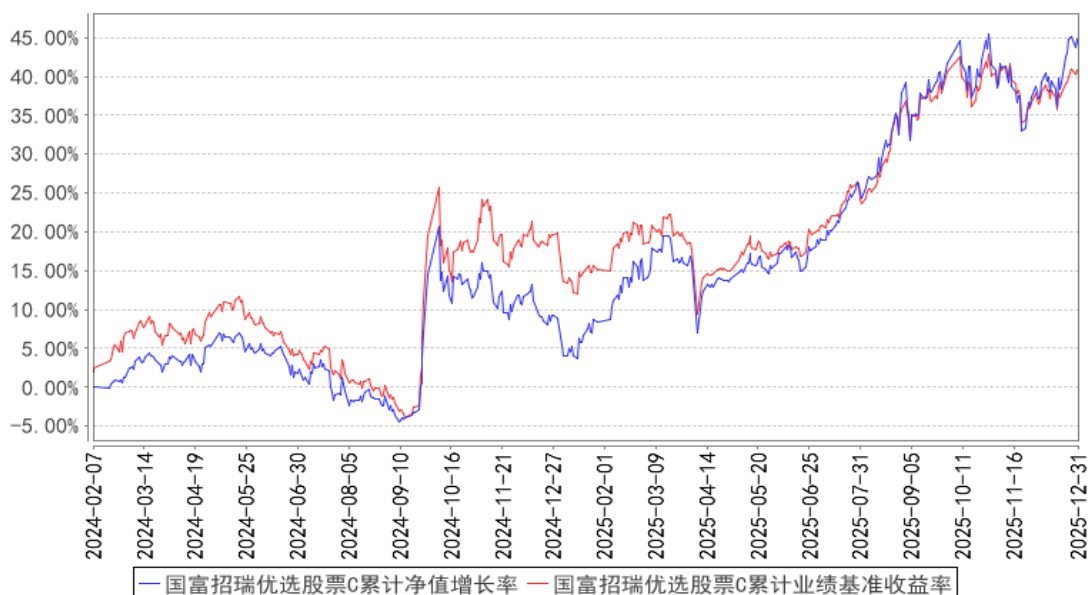
过去六个月	21.83%	1.15%	16.92%	0.85%	4.91%	0.30%
过去一年	33.56%	1.14%	18.98%	0.92%	14.58%	0.22%
自基金合同生效 起至今	43.83%	1.13%	40.32%	1.08%	3.51%	0.05%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

国富招瑞优选股票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



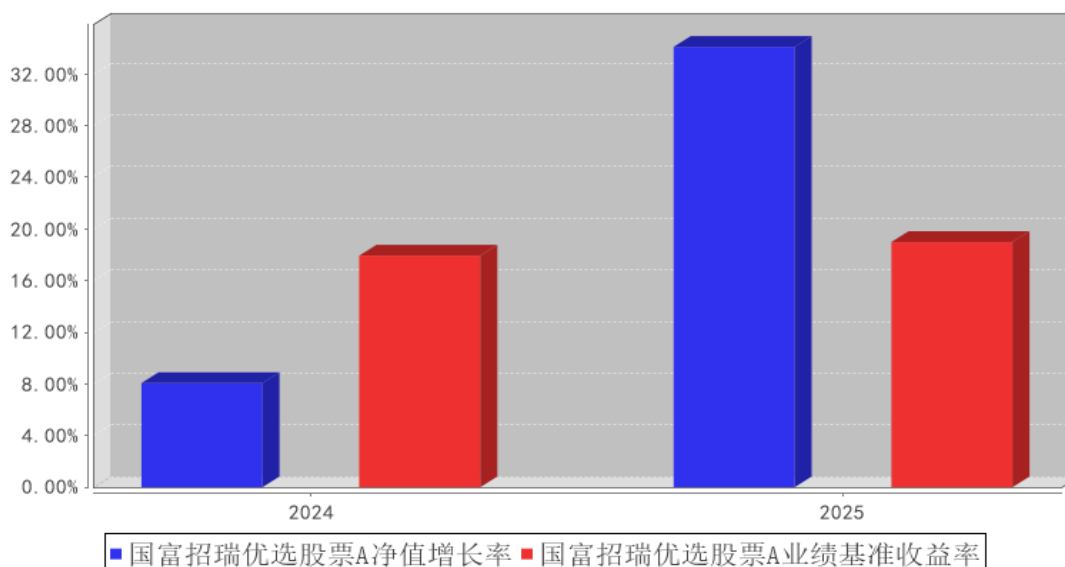
国富招瑞优选股票C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



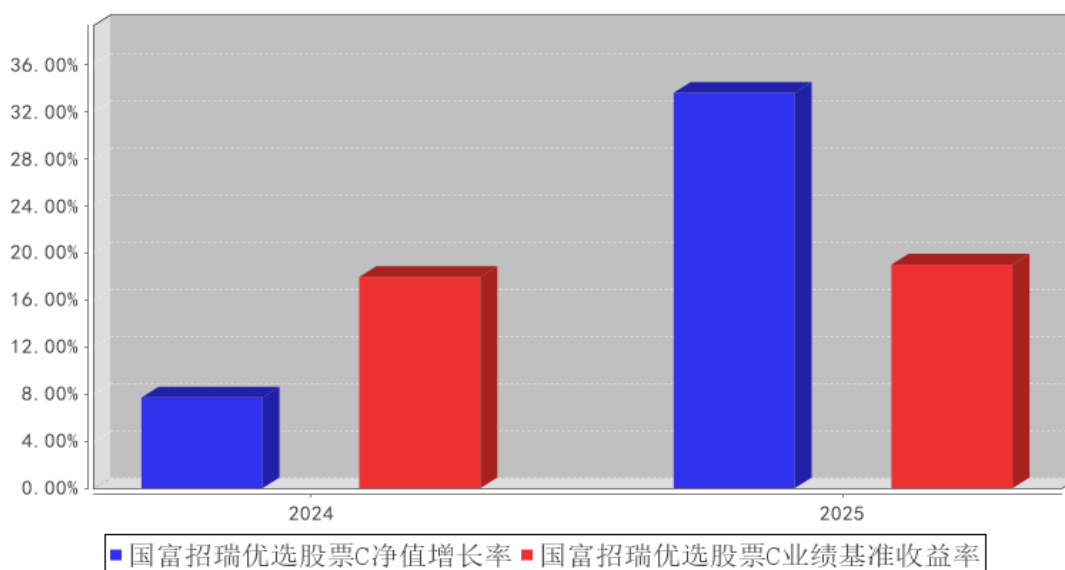
注：本基金的基金合同生效日为 2024 年 2 月 7 日。本基金在 6 个月建仓期结束时，各项投资比例符合基金合同约定。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

国富招瑞优选股票A基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



国富招瑞优选股票C基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金的基金合同生效日为 2024 年 2 月 7 日。故本基金 2024 年业绩为成立日至年底而非全年业绩。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

国富招瑞优选股票 A

年度	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2025 年	-	-	-	-	-
2024 年	-	-	-	-	-

合计	-	-	-	-	-
国富招瑞优选股票 C					
年度	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2025 年	-	-	-	-	-
2024 年	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

注：本基金于2024年2月7日成立。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

国海富兰克林基金管理有限公司成立于 2004 年 11 月，由国海证券股份有限公司和富兰克林邓普顿投资集团全资子公司邓普顿国际股份有限公司共同出资组建，国海证券股份有限公司持有 51% 的股份，邓普顿国际股份有限公司持有 49% 的股份。目前公司注册资本 2.2 亿元人民币。

国海证券股份有限公司是国内 A 股市场第 16 家上市券商，是拥有全业务牌照，营业网点遍布中国主要城市的全国性综合类证券公司。富兰克林邓普顿投资集团是世界知名基金管理公司，在全球市场具备超过 75 年的投资管理经验。国海富兰克林基金管理有限公司引进富兰克林邓普顿投资集团享誉全球的投资机制、研究平台和风险控制体系，借助国海证券股份有限公司的综合业务优势，力争成为国内一流的基金管理公司。

国海富兰克林基金管理有限公司具有丰富的基金管理经验，截至 2025 年 12 月末，公司旗下合计管理 50 只公募基金产品。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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、国富鑫颐收益混合基金	2024 年 2 月 7 日	-	22 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、研究分析部副总经理，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、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、

	金、国富安颐稳健6个月持有期混合基金、国富招瑞优选股票基金及国富恒兴债券基金的基金经理				国富招瑞优选股票基金及国富恒兴债券基金的基金经理。
--	---	--	--	--	---------------------------

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《富兰克林国海招瑞优选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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

公司建立了《公平交易管理制度》，确保公司旗下投资组合能够得到公平对待，避免各种投资组合之间的利益输送行为。我们主要从如下几个方面对公平交易进行控制：

1. 在研究信息共享方面，投资研究等部门通过定期的例会沟通机制，就相关议题进行讨论；公司建立了统一的研究平台，研究报告信息通过研究平台进行发布。
2. 建立投资对象备选库，股票及债券的入库需要由研究报告支持作为依据，并经过相关领导审批；建立研究报告的定期更新机制。
3. 在投资决策方面，公司在各类资产管理业务之间建立防火墙，确保业务隔离及人员隔离，同时各投资组合经理投资决策保持独立。
4. 公司对所有投资组合的交易指令实行集中交易，公司在交易系统中设置公平交易功能，按照时间优先、价格优先的原则执行各账户所有指令；公司建立和完善了对债券一级市场申购、非公开发行股票申购等交易分配制度，以确保相关投资组合能够得到公平对待。

5. 公司建立了《同日反向交易管理办法》，通过事前审批来对反向交易进行事前控制。公司每

季度对不同时间窗下公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。

6. 公司定期对公平交易执行情况进行监察稽核，并在监察稽核定期报告中做专项说明。公司也会在各投资组合的定期报告中，披露公平交易制度执行情况及异常交易行为专项说明。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内公司严格执行《公平交易管理制度》，明确了公平交易的原则和目标，制订了实现公平交易的具体措施，并在技术上按照公平交易原则实现了严格的交易公平分配。

报告期末，公司共管理了五十只公募基金及十只专户产品。统计所有投资组合分投资类别（股票、债券）过去连续 4 个季度内在不同时间窗口（T=1、T=3 和 T=5）存在同向交易价差的样本，并对差价率均值、交易价格占优比率、t 值、贡献率等指标进行分析，报告期内公司未发现不同投资组合间通过价差交易进行利益输送的行为。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

公司按照《异常交易监控与报告制度》，系统划分了异常交易的类型、异常交易的界定标准、异常交易的识别程序，制订了异常交易的监控办法，并规范了异常交易的分析、报告制度。

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，公司不同投资组合之间未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，经公司检查和分析未发现异常情况。

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾 2025 年全年，A 股呈现典型的慢牛叠加结构性行情，创业板指领涨近 50%，上证指数突破 4000 点整数关口，市场展现出鲜明的“哑铃型”结构分化特征。哑铃的一端，是科技成长主线主导全年行情；海外 AI 算力需求爆发式增长，半导体国产替代进程持续加速，人形机器人商业化落地节奏超预期，创新药“中国超市”格局初步形成。哑铃另一端，则是流动性与供给端双重扰动下的资源品价值重估，有色金属价格迎来大幅上涨。而哑铃的中间地带，是以内需为核心的传统行业——消费、地产及银行板块，其涨幅显著落后于各类宽基指数。若对市场特征做进一步简化，可清晰划分为外需驱动型与内需驱动型两大阵营。两类不同需求驱动的企业，不仅在行业间呈现出极端的涨跌幅差异，即便是同一行业内部，分化程度也同样显著。

本基金在全年的运作中，股票仓位保持在 90-95%之间，港股配置保持在 10%-15%之间，行业配置和风格配置较为均衡。报告期基金跑赢了沪深 300 指数和中证偏股型基金指数（930950）。报告期内，行业配置继续偏重于非深度价值的方向，整体分布较为均衡。报告期内的选股成功率较高，科技、医药、制造、非银、周期、消费和深度价值行业均产生了超额收益。基金继续坚持均

衡偏成长的风格+行业和个股分散的集中度特征，但在择时体系上，对之前的均值回顾体系进行了适度调整，提高止盈的忍受度。择时体系的微调，将更适合单一行业持续强势的单边行情，但也会放大组合的波动率。我们将时刻注意市场变化，在延续选股胜率的基础上，保持择时体系与市场的适配度。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2025 年 12 月 31 日，本基金 A 类份额净值为 1.4490 元，本报告期份额净值上涨 34.09%，同期业绩比较基准上涨 18.98%，跑赢业绩比较基准 15.11%。本基金 C 类份额净值为 1.4383 元，本报告期份额净值上涨 33.56%，同期业绩比较基准上涨 18.98%，跑赢业绩比较基准 14.58%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，2026 年 A 股市场面临的整体环境，或将优于 2025 年。外需环境整体保持稳定，内需则处于缓步寻底、逐步企稳的过程中。以 AI 为代表的科技成长主线，依然是具备“时代特征”的核心投资方向，其变数在于，我们的研究与投资聚焦点，或将从海外算力端逐步转向国内产业链的自主可控与商业化落地。资源品的价值重估进程，仍将持续推进：继贵金属与战略工业金属之后，石油与农产品或将迎来显著的上漲动力。而内需产业链能否启动，将是 2026 年市场结构特征的重要变数，若房地产政策从“托底”转向“刺激”，则地产-化工-消费-银行在内的整条内需产业链，或将具备较大的估值修复空间。

整体而言，A 股市场已进入慢牛行情的第三年，市场的阶段性震荡与行业间的分歧不可避免，但长期发展前景依然光明。我们将以更严谨的研究态度，参与到各类投资机会中，通过专业的投研能力，为投资者创造更稳健的投资回报。本基金将继续按照基金合同及相关法律法规要求，努力做好基金投资工作，争取未来取得更好的长期投资收益。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人进一步梳理完善内部相关规章制度及业务流程，严格开展对基金相关法律文件和对外宣传资料的合规审核，积极加强对各部门、各主要运作环节的风险监控，并通过定期稽核和专项稽核，及时发现需要完善的业务环节，并落实措施。报告期内，本基金管理人特别关注基金投资研究交易、市场销售以及运营的合法合规和风险控制，对保护投资者利益涉及的各项业务环节以及信息技术安全开展了专项自查和采取控制措施。同时，本基金管理人开展多层次的员工合规教育和日常提示等措施，强化员工风控意识，努力营造合规经营文化。此外，本基金管理人依照规定，及时向董事会报送监察稽核报告。

报告期内，本基金管理人所管理的基金整体运作合法合规，保障了基金份额持有人的合法权益。本基金管理人将继续深入分析和识别市场变化和潜在风险，积极采取措施，加强事前、事中

和事后的内部控制，提高监察稽核工作的科学性和有效性。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本公司在报告期内有效控制基金估值流程，按照相关法律法规的规定设有投资资产估值委员会（简称“估值委员会”），并已制订了《投资产品估值管理办法》。估值委员会审核和决定投资资产估值的相关事务，确保基金估值的公允、合理，保证估值未被歪曲以免对基金持有人产生不利影响。报告期内相关基金估值政策由托管银行进行复核。公司估值委员会由总经理或其任命者负责，成员包括投研、风险控制、监察稽核、交易、基金核算方面的部门主管，相关人员均具有丰富的证券基金行业从业经验和专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况，应向估值委员会报告并提出相关意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突，一切以投资者利益最大化为最高准则。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

截至本报告期末，根据基金合同和相关法律法规的规定，本基金无应分配但尚未分配的利润。

#### 4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内，本基金曾连续 60 个工作日基金资产净值低于五千万元，并于 2025 年 3 月 17 日起，基金资产净值达到五千万元。

因前述情形，经公司决策，自 2024 年 7 月 1 日至 2025 年 3 月 17 日，由基金管理人承担本基金项下相关固定费用。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，招商银行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本年度报告中利润分配情况真实、准确。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2026）审字第 70070421_B32 号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。 我们认为，后附的富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
其他信息	富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。 我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。 结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。
管理层和治理层对财务报表的责	管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实

任	<p>现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，管理层负责评估富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>治理层负责监督富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	费泽旭   彭雅琳
会计师事务所的地址	北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层
审计报告日期	2026年3月27日

## § 7 年度财务报表

## 7.1 资产负债表

会计主体：富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金	7.4.7.1	20,143,042.76	732,083.53
结算备付金		413,426.10	16,788.41
存出保证金		99,789.53	4,779.29
交易性金融资产	7.4.7.2	334,251,894.22	9,110,643.74
其中：股票投资		318,090,351.21	8,499,177.00
基金投资		-	-
债券投资		16,161,543.01	611,466.74
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
债权投资	7.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	7.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	7.4.7.7	-	-
应收清算款		3,087,968.67	29,694.74
应收股利		-	-
应收申购款		550,222.49	227.99
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.8	-	-
资产总计		358,546,343.77	9,894,217.70
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2024 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		4,041,789.18	1.28
应付赎回款		10,274,087.72	45,765.82

应付管理人报酬		322,375.33	10,301.44
应付托管费		53,729.21	1,716.90
应付销售服务费		73,102.25	1,058.14
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.9	200,107.51	58,171.92
负债合计		14,965,191.20	117,015.50
<b>净资产：</b>			
实收基金	7.4.7.10	238,331,187.66	9,057,461.81
其他综合收益	7.4.7.11	-	-
未分配利润	7.4.7.12	105,249,964.91	719,740.39
净资产合计		343,581,152.57	9,777,202.20
负债和净资产总计		358,546,343.77	9,894,217.70

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额总额 238,331,187.66 份，其中中国富招瑞优选股票 A 基金份额净值 1.4490 元，基金份额总额 74,143,591.71 份；国富招瑞优选股票 C 基金份额净值 1.4383 元，基金份额总额 164,187,595.95 份。

## 7.2 利润表

会计主体：富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 2 月 7 日(基金合 同生效日)至 2024 年 12 月 31 日
<b>一、营业总收入</b>		59,562,987.94	2,380,833.37
1. 利息收入		46,956.93	53,145.05
其中：存款利息收入	7.4.7.13	46,956.93	53,145.05
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息 收入		-	-
买入返售金融资产 收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-” 填列）		35,066,470.43	1,298,187.73
其中：股票投资收益	7.4.7.14	30,208,479.19	993,040.58
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.15	249,528.75	9,899.13
资产支持证券投资	7.4.7.16	-	-

收益			
贵金属投资收益	7.4.7.17	-	-
衍生工具收益	7.4.7.18	-	-
股利收益	7.4.7.19	4,608,462.49	295,248.02
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.20	24,123,168.36	-35,678.04
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.21	326,392.22	1,065,178.63
<b>减：二、营业总支出</b>		3,806,353.19	439,889.19
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	2,683,386.41	283,968.57
2. 托管费	7.4.10.2.2	447,231.09	47,328.14
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	638,924.77	54,193.28
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		2,809.01	-
其中：卖出回购金融资产支出		2,809.01	-
6. 信用减值损失	7.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		0.04	-
8. 其他费用	7.4.7.23	34,001.87	54,399.20
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		55,756,634.75	1,940,944.18
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		55,756,634.75	1,940,944.18
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		55,756,634.75	1,940,944.18

### 7.3 净资产变动表

会计主体：富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	9,057,461.81	-	719,740.39	9,777,202.20
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-

其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	9,057,461.81	-	719,740.39	9,777,202.20
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	229,273,725.85	-	104,530,224.52	333,803,950.37
（一）、综合收益总额	-	-	55,756,634.75	55,756,634.75
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	229,273,725.85	-	48,773,589.77	278,047,315.62
其中：1. 基金申购款	377,160,448.94	-	84,111,274.70	461,271,723.64
2. 基金赎回款	-147,886,723.09	-	-35,337,684.93	-183,224,408.02
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	238,331,187.66	-	105,249,964.91	343,581,152.57
项目	上年度可比期间 2024年2月7日（基金合同生效日）至2024年12月31日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	-	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	235,392,538.79	-	-	235,392,538.79
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-226,335,076.98	-	719,740.39	-225,615,336.59
（一）、综合收益总额	-	-	1,940,944.18	1,940,944.18
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-226,335,076.98	-	-1,221,203.79	-227,556,280.77
其中：1. 基金申购款	4,872,477.36	-	252,996.60	5,125,473.96
2. 基金赎回款	-231,207,554.34	-	-1,474,200.39	-232,681,754.73
（三）、本期向基金份额	-	-	-	-

持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）				
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	9,057,461.81	-	719,740.39	9,777,202.20

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>徐荔蓉</u>	<u>于意</u>	<u>肖燕</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2023]1687 号《关于准予富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金注册的批复》注册，由国海富兰克林基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 235,319,377.42 元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2024)第 0037 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金基金合同》于 2024 年 2 月 7 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 235,392,538.79 份基金份额，其中认购资金利息折合 73,161.37 份基金份额。本基金的基金管理人为国海富兰克林基金管理有限公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。

根据《富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金根据认购/申购费用、销售服务费收取方式的差异，将基金份额分为不同的类别。在投资人认购/申购基金时收取认购/申购费用，并不再从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为 A 类基金份额；在投资人认购/申购基金时不收取认购/申购费用，而从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为 C 类基金份额。本基金 A 类和 C 类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同，本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额将分别计算并公布基金份额净值，计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金基

金合同》的有关规定，本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(包括主板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票)、存托凭证、内地与香港股票市场交易互联互通机制允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票（以下简称“港股通标的股票”）、债券（包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债、可转换债券、可交换债及其他经中国证监会允许投资的债券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、货币市场工具、股指期货、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。基金的投资组合比例为：本基金股票及存托凭证投资占基金资产的比例为 80%-95%（其中，本基金投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0%-20%）；本基金每个交易日日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金所指的现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

本基金的业绩比较基准为：中证 800 指数收益率×85%+恒生指数收益率×5%+中债综合指数收益率×10%。

本财务报表由本基金的基金管理人国海富兰克林基金管理有限公司于 2026 年 3 月 27 日批准报出。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和中期报告〉》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。

## 7.4.4 重要会计政策和会计估计

### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

#### (1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产；

#### (2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。

### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额；

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益；

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益；

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第

一阶段，本基金按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入；

本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本基金以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况；

本基金计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息；

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产；

当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含交易性金融负债和衍生金融负债），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的

有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占基金净资产比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占基金净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

#### 7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 交易性金融资产在买入/卖出的成交日发生的交易费用，计入投资收益；

债券投资和资产支持证券投资持有期间，按证券票面价值与票面利率或内含票面利率或合同利率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益，在证券实际持有期内逐日计提；

处置交易性金融资产的投资收益于成交日确认，并按成交金额与该交易性金融资产的账面余额的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(3) 股利收益于除息日确认，并按发行人宣告的分红派息比例计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账；

(4) 处置衍生工具的投资收益于成交日确认，并按处置衍生工具成交金额与其成本的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(5) 买入返售金融资产收入，按实际利率法确认利息收入，在回购期内逐日计提；

(6) 公允价值变动收益系本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(7) 其他收入在本基金履行了基金合同中的履约义务，即在客户取得服务控制权时确认收入。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用按照权责发生制原则，在本基金接受相关服务的期间计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从净资产转出。

#### 7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

#### 7.4.4.13 分部报告

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### 7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

## 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无须说明的会计差错更正。

## 7.4.6 税项

### (1) 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3% 调整为 1%；根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变。

### (2) 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规

定，证券投资基金的基金管理人运营证券投资基金过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对证券投资基金在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从证券投资基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。增值税应税行为的销售额根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定确定；

根据财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》，自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

### （3）城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税法》、《征收教育费附加的暂行规定（2011 年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育附加。

### （4）企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

### （5）个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得

税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

#### (6) 境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81 号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127 号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

#### 7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
活期存款	20,143,042.76	732,083.53
等于：本金	20,141,242.75	731,989.33
加：应计利息	1,800.01	94.20
减：坏账准备	-	-
定期存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
其中：存款期限 1 个月以内	-	-
存款期限 1-3 个月	-	-
存款期限 3 个月以上	-	-
其他存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
合计	20,143,042.76	732,083.53

#### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末			
	2025 年 12 月 31 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	294,009,247.89	-	318,090,351.21	24,081,103.32
贵金属投资-金交	-	-	-	-

所黄金合约					
债券	交易所市场	15,998,413.00	156,743.01	16,161,543.01	6,387.00
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	15,998,413.00	156,743.01	16,161,543.01	6,387.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		310,007,660.89	156,743.01	334,251,894.22	24,087,490.32
项目	上年度末 2024年12月31日				
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		8,533,660.04	-	8,499,177.00	-34,483.04
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	601,675.00	10,986.74	611,466.74	-1,195.00
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	601,675.00	10,986.74	611,466.74	-1,195.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		9,135,335.04	10,986.74	9,110,643.74	-35,678.04

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

##### 7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无。

##### 7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

无。

##### 7.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

无。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

## 7.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

## 7.4.7.5 债权投资

## 7.4.7.5.1 债权投资情况

无。

## 7.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

无。

## 7.4.7.6 其他债权投资

## 7.4.7.6.1 其他债权投资情况

无。

## 7.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

无。

## 7.4.7.7 其他权益工具投资

## 7.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

无。

## 7.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

无。

## 7.4.7.8 其他资产

无。

## 7.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	0.13	163.59
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	171,148.58	7,323.93
其中：交易所市场	171,148.58	7,323.93
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
审计费用	28,958.80	2,203.65
信息披露费	-	48,480.75
合计	200,107.51	58,171.92

## 7.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

## 国富招瑞优选股票 A

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	6,261,705.90	6,261,705.90
本期申购	90,519,837.83	90,519,837.83
本期赎回 (以“-”号填列)	-22,637,952.02	-22,637,952.02
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回 (以“-”号填列)	-	-
本期末	74,143,591.71	74,143,591.71

## 国富招瑞优选股票 C

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	2,795,755.91	2,795,755.91
本期申购	286,640,611.11	286,640,611.11
本期赎回 (以“-”号填列)	-125,248,771.07	-125,248,771.07
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回 (以“-”号填列)	-	-
本期末	164,187,595.95	164,187,595.95

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

## 7.4.7.11 其他综合收益

无。

## 7.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

## 国富招瑞优选股票 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	537,626.10	-32,795.46	504,830.64
本期期初	537,626.10	-32,795.46	504,830.64
本期利润	9,707,599.27	6,706,335.76	16,413,935.03
本期基金份额交易产生的变动数	8,005,232.90	8,364,502.84	16,369,735.74
其中：基金申购款	11,295,867.80	12,603,663.10	23,899,530.90
基金赎回款	-3,290,634.90	-4,239,160.26	-7,529,795.16
本期已分配利润	-	-	-
本期末	18,250,458.27	15,038,043.14	33,288,501.41

## 国富招瑞优选股票 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	228,511.97	-13,602.22	214,909.75
本期期初	228,511.97	-13,602.22	214,909.75
本期利润	21,925,867.12	17,416,832.60	39,342,699.72
本期基金份额交易产生的变动数	16,615,740.69	15,788,113.34	32,403,854.03
其中：基金申购款	29,607,071.36	30,604,672.44	60,211,743.80
基金赎回款	-12,991,330.67	-14,816,559.10	-27,807,889.77
本期已分配利润	-	-	-
本期末	38,770,119.78	33,191,343.72	71,961,463.50

#### 7.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年2月7日（基金合同生效日）至2024年12月31日
活期存款利息收入	40,375.34	52,115.06
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	4,324.06	935.83
其他	2,257.53	94.16
合计	46,956.93	53,145.05

#### 7.4.7.14 股票投资收益

##### 7.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年2月7日（基金合同生效日）至2024年12月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	30,208,479.19	993,040.58
股票投资收益——赎回差价收入	-	-
股票投资收益——申购差价收入	-	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-	-
合计	30,208,479.19	993,040.58

##### 7.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年2月7日（基金合同生效日）至2024年12月31日
----	-----------------------------	---

	月 31 日	生效日) 至 2024 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	641,632,719.36	49,326,081.59
减: 卖出股票成本总额	610,144,086.34	48,215,446.19
减: 交易费用	1,280,153.83	117,594.82
买卖股票差价收入	30,208,479.19	993,040.58

#### 7.4.7.15 债券投资收益

##### 7.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位: 人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31 日	上年度可比期间 2024年2月7日(基金合同生效 日)至2024年12月31日
债券投资收益——利息收入	156,065.00	10,063.13
债券投资收益——买卖债券(债转股及债券到期兑付)差价收入	93,463.75	-164.00
债券投资收益——赎回差价收入	-	-
债券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	249,528.75	9,899.13

##### 7.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位: 人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31 日	上年度可比期间 2024年2月7日(基金合同生效 日)至2024年12月31日
卖出债券(债转股及债券到期兑付)成交总额	17,915,043.20	405,461.37
减: 卖出债券(债转股及债券到期兑付)成本总额	17,591,251.23	400,916.00
减: 应计利息总额	230,316.66	4,709.37
减: 交易费用	11.56	-
买卖债券差价收入	93,463.75	-164.00

#### 7.4.7.16 资产支持证券投资收益

##### 7.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

##### 7.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

## 7.4.7.17 贵金属投资收益

## 7.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

无。

## 7.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

## 7.4.7.18 衍生工具收益

## 7.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

## 7.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

## 7.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月 31日	上年度可比期间 2024年2月7日（基金合同生效 日）至2024年12月31日
股票投资产生的股利 收益	4,608,462.49	295,248.02
其中：证券出借权益补 偿收入	-	-
基金投资产生的股利 收益	-	-
合计	4,608,462.49	295,248.02

## 7.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年1月1日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年2月7日（基金合 同生效日）至2024年12月31 日
1. 交易性金融资产	24,123,168.36	-35,678.04
股票投资	24,115,586.36	-34,483.04
债券投资	7,582.00	-1,195.00
资产支持证券投资	-	-
基金投资	-	-
贵金属投资	-	-
其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
权证投资	-	-
3. 其他	-	-
减：应税金融商品公允价值	-	-

变动产生的预估增值税		
合计	24,123,168.36	-35,678.04

#### 7.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月 31日	上年度可比期间 2024年2月7日（基金合 同生效日）至2024年12月31 日
基金赎回费收入	326,390.73	1,065,178.63
基金转换费收入	1.49	-
合计	326,392.22	1,065,178.63

#### 7.4.7.22 信用减值损失

无。

#### 7.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12 月31日	上年度可比期间 2024年2月7日（基金合同生效日） 至2024年12月31日
审计费用	28,958.80	2,203.65
信息披露费	-	48,480.75
证券出借违约金	-	-
银行汇划费用	3,126.60	3,244.76
证券组合费	1,916.47	70.04
其他手续费	-	400.00
合计	34,001.87	54,399.20

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

无。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

#### 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
国海富兰克林基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
招商银行股份有限公司（“招商银行”）	基金托管人、基金销售机构
国海证券股份有限公司（“国海证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
邓普顿国际股份有限公司 (Templeton International, Inc.)	基金管理人的股东
国海富兰克林资产管理（上海）有限公司	基金管理人的全资子公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

## 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

## 7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年2月7日（基金合同生效日） 至2024年12月31日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例（%）	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例（%）
国海证券	58,228,054.68	3.79	59,258,710.92	55.86

## 7.4.10.1.2 权证交易

无。

## 7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例（%）	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例（%）
国海证券	26,202.76	3.79	3,209.08	1.88
关联方名称	上年度可比期间 2024年2月7日（基金合同生效日）至2024年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例（%）	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例（%）
国海证券	55,714.52	69.02	94.27	1.29

注：1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定。

2. 根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自2024年7月1日起，基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率，且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服务费用，但股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍，且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。相关佣金协议已根据此规定完成了更新。

## 7.4.10.2 关联方报酬

## 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年2月7日（基金合同生效日）至2024年12月31日

当期发生的基金应支付的管理费	2,683,386.41	283,968.57
其中：应支付销售机构的客户维护费	231,271.67	76,386.49
应支付基金管理人的净管理费	2,452,114.74	207,582.08

注：支付基金管理人国海富兰克林基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.20\% \div \text{当年天数}。$$

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年2月7日（基金合同生效日）至2024年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	447,231.09	47,328.14

注：支付基金托管人招商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% \div \text{当年天数}。$$

#### 7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国富招瑞优选股票 A	国富招瑞优选股票 C	合计
国海富兰克林基金管理有限公司	-	422,103.27	422,103.27
招商银行	-	22,348.08	22,348.08
国海证券	-	1,096.08	1,096.08
合计	-	445,547.43	445,547.43
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024年2月7日（基金合同生效日）至2024年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国富招瑞优选股票 A	国富招瑞优选股票 C	合计
国海富兰克林基金管理有限公司	-	710.56	710.56
招商银行	-	12,187.52	12,187.52
国海证券	-	4,622.44	4,622.44

合计	-	17,520.52	17,520.52
----	---	-----------	-----------

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金份额对应的基金资产净值的年费率 0.40% 计提，逐日累计至每月月底，按月支付给国海富兰克林基金管理有限公司，再由国海富兰克林基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：日销售服务费 = 前一日 C 类基金份额对应的基金资产净值 × 0.40% ÷ 当年天数。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

#### 7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

##### 7.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

无。

##### 7.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

无。

#### 7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

- 基金管理人运用自有资金投资本基金费率按本基金基金合同公布的费率执行。
- 本报告期和上年度可比期间(基金合同生效日 2024 年 2 月 7 日至 2024 年 12 月 31 日)基金管理人未运用自有资金投资本基金。

##### 7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

- 本基金除基金管理人之外的其他关联方投资本基金费率按本基金基金合同公布的费率执行。
- 本报告期末和上年度末(2024 年 12 月 31 日)除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

#### 7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2024 年 2 月 7 日(基金合同生效日)至 2024 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行	20,143,042.76	40,375.34	732,083.53	52,115.06

## 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

## 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

## 7.4.11 利润分配情况

无。

## 7.4.12 期末（2025 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

## 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
001221	悍高集团	2025年7月23日	6个月	新股锁定	15.43	56.94	160	2,468.80	9,110.40	-
001233	海安集团	2025年11月18日	6个月	新股锁定	48.00	51.88	179	8,592.00	9,286.52	-
001280	中国铀业	2025年11月25日	6个月	新股锁定	17.89	45.36	1,017	18,194.13	46,131.12	-
001285	瑞立科密	2025年9月23日	6个月	新股锁定	42.28	56.08	70	2,959.60	3,925.60	-
001369	双欣环保	2025年12月23日	6个月	新股锁定	6.85	12.89	438	3,000.30	5,645.82	-
001386	马可波罗	2025年10月15日	6个月	新股锁定	13.75	18.53	752	10,340.00	13,934.56	-
001388	信通电子	2025年6月24日	6个月	新股锁定	16.42	42.94	94	1,543.48	4,036.36	-
001396	誉帆科技	2025年12月23日	6个月	新股锁定	22.29	35.39	69	1,538.01	2,441.91	-
301449	天溯计量	2025年12月16日	6个月	新股锁定	36.80	65.23	112	4,121.60	7,305.76	-
301491	汉桑	2025年	6个月	新股锁	28.91	55.11	199	5,753.09	10,966.89	-

	科技	7月29日		定							
301563	云汉芯城	2025年9月23日	6个月	新股锁定	27.00	133.69	110	2,970.00	14,705.90		-
301575	艾芬达	2025年9月3日	6个月	新股锁定	27.69	49.55	126	3,488.94	6,243.30		-
301584	建发致新	2025年9月18日	6个月	新股锁定	7.05	26.82	447	3,151.35	11,988.54		-
301609	山大电力	2025年7月16日	6个月	新股锁定	14.66	40.99	277	4,060.82	11,354.23		-
301632	广东建科	2025年8月5日	6个月	新股锁定	6.56	23.68	656	4,303.36	15,534.08		-
301638	南网数字	2025年11月11日	6个月	新股锁定	5.69	14.21	1,141	6,492.29	16,213.61		-
301656	联合动力	2025年9月17日	6个月	新股锁定	12.48	25.46	1,784	22,264.32	45,420.64		-
301667	纳百川	2025年12月10日	6个月	新股锁定	22.63	57.07	151	3,417.13	8,617.57		-
301668	昊创瑞通	2025年9月15日	6个月	新股锁定	21.00	44.80	165	3,465.00	7,392.00		-
301687	新广益	2025年12月24日	6个月	新股锁定	21.93	54.39	195	4,276.35	10,606.05		-
601026	道生天合	2025年10月9日	6个月	新股锁定	5.98	14.28	451	2,696.98	6,440.28		-
603092	德力佳	2025年10月30日	6个月	新股锁定	46.68	55.66	73	3,407.64	4,063.18		-
603175	超颖电子	2025年10月17日	6个月	新股锁定	17.08	48.56	164	2,801.12	7,963.84		-
603248	锡华科技	2025年12月16日	6个月	新股锁定	10.10	16.30	258	2,605.80	4,205.40		-
603262	技源集团	2025年7月16日	6个月	新股锁定	10.88	28.10	155	1,686.40	4,355.50		-

		日									
603334	丰倍生物	2025年10月29日	6个月	新股锁定	24.49	32.82	88	2,155.12	2,888.16		-
603370	华新精科	2025年8月27日	6个月	新股锁定	18.60	46.35	82	1,525.20	3,800.70		-
603376	大明电子	2025年10月28日	6个月	新股锁定	12.55	26.21	111	1,393.05	2,909.31		-
603406	天富龙	2025年7月30日	6个月	新股锁定	23.60	40.16	109	2,572.40	4,377.44		-
603418	友升股份	2025年9月16日	6个月	新股锁定	46.36	59.06	71	3,291.56	4,193.26		-
688729	屹唐股份	2025年7月1日	6个月	新股锁定	8.45	24.28	1,108	9,362.60	26,902.24		-
688759	必贝特	2025年10月21日	6个月	新股锁定	17.78	25.11	244	4,338.32	6,126.84		-
688783	西安奕材	2025年10月20日	6个月	新股锁定	8.62	18.36	571	4,922.02	10,483.56		-
688795	摩尔线程	2025年11月26日	6个月	新股锁定	114.28	416.18	232	26,512.96	96,553.76		-
688796	百奥赛图	2025年12月2日	6个月	新股锁定	26.68	42.25	262	6,990.16	11,069.50		-
688802	沐曦股份	2025年12月9日	9个月	新股锁定	104.66	399.40	766	80,169.56	305,940.40		-
688805	健信超导	2025年12月17日	6个月	新股锁定	18.58	32.37	265	4,923.70	8,578.05		-
688807	优迅股份	2025年12月10日	6个月	新股锁定	51.66	135.56	119	6,147.54	16,131.64		-
688809	强一股份	2025年12月23日	6个月	新股锁定	85.09	203.31	89	7,573.01	18,094.59		-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基

金参与网下申购获得的新股中需要限售的部分或作为战略投资者参与配售获得的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金参与网上申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

#### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

##### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

#### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

### 7.4.13 金融工具风险及管理

#### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常投资管理中面临的与各种金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险等。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险管理委员会为核心的，由督察长、风险管理委员会、监察稽核部、风险控制部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立合规与风险控制委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险管理委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面，由监察稽核部负责协调并与各部门合作完成运作风险管理，由风险控制部负责投资风险管理与绩效评估。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性和定量相结合的分析方法去评估各种风险发生的可能性及其发生可能给基金资产造成的损失。从定性分析的角度出发，主要是发掘各类风险的风险点，判断风险发生的频度和损失，对风险实行分级管理。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的分析报告，确定基金资产的风险状态及其是否符合基金的风险特征，及时对各种风险进行监控和评估，并通过风险处置流程，将风险控制在可承受的范围内。

### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管人，定期存款存放在具有证券投资基金托管资格、基金销售业务资格、合格境外机构投资者托管人资格或其他经管理人评估资质良好的商业银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

#### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	16,161,543.01	611,466.74
合计	16,161,543.01	611,466.74

注：1. 本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

2. 未评级债券为期限在一年以内的国债、政策银行债、央行票据及未有第三方机构评级的信用债。

3. 债券投资以全价列示。

### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人于开放期内要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购

赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

#### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。

除附注“期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。在本基金开放日，本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于本期末，本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计未超过基金资产净值的 15%。

于开放期内，本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于本期末，本基金确认的净赎回申请未超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

#### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的

久期等方法对上述利率风险进行管理。

#### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	20,143,042.76	-	-	-	20,143,042.76
结算备付金	413,426.10	-	-	-	413,426.10
存出保证金	99,789.53	-	-	-	99,789.53
交易性金融资产	16,161,543.01	-	-	318,090,351.21	334,251,894.22
应收申购款	-	-	-	550,222.49	550,222.49
应收清算款	-	-	-	3,087,968.67	3,087,968.67
资产总计	36,817,801.40	-	-	321,728,542.37	358,546,343.77
负债					
应付赎回款	-	-	-	10,274,087.72	10,274,087.72
应付管理人报酬	-	-	-	322,375.33	322,375.33
应付托管费	-	-	-	53,729.21	53,729.21
应付清算款	-	-	-	4,041,789.18	4,041,789.18
应付销售服务费	-	-	-	73,102.25	73,102.25
其他负债	-	-	-	200,107.51	200,107.51
负债总计	-	-	-	14,965,191.20	14,965,191.20
利率敏感度缺口	36,817,801.40	-	-	-306,763,351.17	343,581,152.57
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	732,083.53	-	-	-	732,083.53
结算备付金	16,788.41	-	-	-	16,788.41
存出保证金	4,779.29	-	-	-	4,779.29
交易性金融资产	611,466.74	-	-	8,499,177.00	9,110,643.74
应收申购款	-	-	-	227.99	227.99
应收清算款	-	-	-	29,694.74	29,694.74
资产总计	1,365,117.97	-	-	8,529,099.73	9,894,217.70
负债					
应付赎回款	-	-	-	45,765.82	45,765.82
应付管理人报酬	-	-	-	10,301.44	10,301.44
应付托管费	-	-	-	1,716.90	1,716.90
应付清算款	-	-	-	1.28	1.28
应付销售服务费	-	-	-	1,058.14	1,058.14
其他负债	-	-	-	58,171.92	58,171.92
负债总计	-	-	-	117,015.50	117,015.50
利率敏感度缺口	1,365,117.97	-	-	-8,412,084.23	9,777,202.20

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早

者予以分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于本期末，本基金持有的固定收益品种投资公允价值占基金资产净值的比例为 4.70%（上年度末：6.25%），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（上年度末：同）。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有不以记账本位币计价的资产或负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

##### 7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币 元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的 资产				
交易性金融资产	-	35,770,041.01	-	35,770,041.01
资产合计	-	35,770,041.01	-	35,770,041.01
以外币计价的 负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外 外汇风险敞口净 额	-	35,770,041.01	-	35,770,041.01
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币 元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的 资产				
交易性金融资产	-	1,382,161.00	-	1,382,161.00
资产合计	-	1,382,161.00	-	1,382,161.00
以外币计价的 负债				

负债合计	-	-	-	-
资产负债表外 汇风险敞口净 额	-	1,382,161.00	-	1,382,161.00

#### 7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变 动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025年12月31日）	上年度末（2024年12月 31日）
	1. 所有外币相对人 民币升值 5%	1,788,502.05	69,108.05
2. 所有外币相对人 民币贬值 5%	-1,788,502.05	-69,108.05	

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金持有的证券所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日		上年度末 2024年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值 比例（%）	公允价值	占基金资产净值 比例（%）
交易性金融资 产—股票投资	318,090,351.21	92.58	8,499,177.00	86.93

交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	318,090,351.21	92.58	8,499,177.00	86.93

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025年12月31日）	上年度末（2024年12月31日）
	1. 业绩比较基准上升5%	20,019,556.62	-
	2. 业绩比较基准下降5%	-20,019,556.62	-

注：于上年度末，本基金成立未满一年，无足够历史经验数据计算其他价格风险对基金资产净值的影响。

#### 7.4.14 公允价值

##### 7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### 7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

###### 7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
第一层次	317,284,412.70	8,499,177.00

第二层次	16,165,579.37	611,466.74
第三层次	801,902.15	-
合计	334,251,894.22	9,110,643.74

#### 7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。对于公开市场交易的证券投资，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

#### 7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

##### 7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	-	-
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	338,390.90	338,390.90
转出第三层次	-	136,002.38	136,002.38
当期利得或损失总额	-	599,513.63	599,513.63
其中：计入损益的利得或损失	-	599,513.63	599,513.63
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	801,902.15	801,902.15
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	511,969.92	511,969.92
项目	上年度可比期间 2024年2月7日（基金合同生效日）至2024年12月31日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	-	

期初余额	-	-	-
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	-	-
当期利得或损失总额	-	-	-
其中：计入损益的利得或损失	-	-	-
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	-	-
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	-	-

#### 7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
限售股票	801,902.15	平均价格亚式期权模型	股票在剩余限售期内的股价的预期年化波动率	0.18-3.0323	负相关
项目	上年度末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
-	-	-	-	-	-

#### 7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

#### 7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

#### 7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金的管理层，是指对本基金经营活动的执行负有管理责任的人员。本基金的治理层，是

指对本基金战略方向以及管理层履行经营管理责任负有监督责任的人员或组织。治理层的责任包括对财务报告过程的监督。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	318,090,351.21	88.72
	其中：股票	318,090,351.21	88.72
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	16,161,543.01	4.51
	其中：债券	16,161,543.01	4.51
	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	20,556,468.86	5.73
8	其他各项资产	3,737,980.69	1.04
9	合计	358,546,343.77	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 35,770,041.01 元，占期末净值比例为 10.41%。

### 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	23,793,925.36	6.93
C	制造业	174,688,612.95	50.84
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	7,078,933.40	2.06
G	交通运输、仓储和邮政业	4,914,000.00	1.43
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,751,340.03	1.09
J	金融业	68,026,961.00	19.80

K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	66,537.46	0.02
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	282,320,310.20	82.17

### 8.2.2 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（%）
基础材料	2,927,516.66	0.85
消费者非必需品	3,224,495.40	0.94
消费者常用品	-	-
能源	12,673,079.82	3.69
金融	752,924.19	0.22
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	6,453,506.90	1.88
电信服务	9,738,518.04	2.83
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	35,770,041.01	10.41

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	00700	腾讯控股	18,000	9,738,518.04	2.83
2	01164	中广核矿业	3,300,000	9,210,134.34	2.68
3	300750	宁德时代	25,000	9,181,500.00	2.67
4	300308	中际旭创	15,000	9,150,000.00	2.66
5	601166	兴业银行	428,000	9,013,680.00	2.62
6	601318	中国平安	128,000	8,755,200.00	2.55
7	600801	华新建材	300,000	7,362,000.00	2.14
8	603993	洛阳钼业	368,000	7,360,000.00	2.14
9	002475	立讯精密	128,000	7,258,880.00	2.11
10	601229	上海银行	690,000	6,969,000.00	2.03
11	002738	中矿资源	86,000	6,755,300.00	1.97
12	00981	中芯国际	100,000	6,453,506.90	1.88
13	002463	沪电股份	86,000	6,284,020.00	1.83

14	300408	三环集团	136,000	6,222,000.00	1.81
15	601211	国泰海通	300,000	6,165,000.00	1.79
16	601100	恒立液压	56,000	6,154,960.00	1.79
17	300502	新易盛	14,000	6,032,320.00	1.76
18	601009	南京银行	500,000	5,715,000.00	1.66
19	300033	同花顺	16,800	5,412,624.00	1.58
20	002851	麦格米特	60,000	5,404,200.00	1.57
21	600887	伊利股份	183,900	5,259,540.00	1.53
22	601319	中国人保	566,700	5,071,965.00	1.48
23	000792	盐湖股份	180,000	5,068,800.00	1.48
24	002938	鹏鼎控股	100,000	5,058,000.00	1.47
25	601377	兴业证券	680,000	5,045,600.00	1.47
26	600009	上海机场	150,000	4,914,000.00	1.43
27	300003	乐普医疗	300,000	4,743,000.00	1.38
28	688668	鼎通科技	38,138	4,729,112.00	1.38
29	688548	广钢气体	300,087	4,363,264.98	1.27
30	600030	中信证券	150,000	4,306,500.00	1.25
31	605499	东鹏饮料	16,000	4,278,240.00	1.25
32	603979	金诚信	50,000	3,807,500.00	1.11
33	600397	江钨装备	500,900	3,806,840.00	1.11
34	600426	华鲁恒升	120,000	3,771,600.00	1.10
35	688590	新致软件	200,099	3,733,847.34	1.09
36	002050	三花智控	66,000	3,650,460.00	1.06
37	000426	兴业银锡	100,000	3,560,000.00	1.04
38	600489	中金黄金	150,000	3,504,000.00	1.02
39	000596	古井贡酒	26,300	3,487,380.00	1.02
40	00883	中国海洋石油	180,000	3,462,945.48	1.01
41	688205	德科立	25,000	3,437,000.00	1.00
42	601601	中国太保	80,800	3,386,328.00	0.99
43	002493	荣盛石化	282,700	3,310,417.00	0.96
44	688072	拓荆科技	10,000	3,300,000.00	0.96
45	002262	恩华药业	135,600	3,272,028.00	0.95
46	600079	ST人福	180,000	3,259,800.00	0.95
47	601898	中煤能源	260,200	3,236,888.00	0.94
48	300945	曼卡龙	200,000	3,232,000.00	0.94
49	09988	阿里巴巴-W	25,000	3,224,495.40	0.94
50	688543	国科军工	50,000	3,103,500.00	0.90
51	002028	思源电气	20,000	3,091,800.00	0.90
52	300115	长盈精密	66,300	3,082,950.00	0.90
53	02259	紫金黄金国际	22,200	2,927,516.66	0.85
54	601138	工业富联	46,500	2,885,325.00	0.84
55	000776	广发证券	128,200	2,822,964.00	0.82
56	600309	万华化学	36,800	2,821,824.00	0.82

57	002311	海大集团	50,000	2,769,000.00	0.81
58	601628	中国人寿	60,200	2,739,100.00	0.80
59	603238	诺邦股份	150,925	2,659,298.50	0.77
60	002736	国信证券	200,000	2,624,000.00	0.76
61	600031	三一重工	120,000	2,535,600.00	0.74
62	002179	中航光电	67,200	2,381,568.00	0.69
63	601899	紫金矿业	66,000	2,275,020.00	0.66
64	603179	新泉股份	30,000	2,216,400.00	0.65
65	600875	东方电气	80,000	1,942,400.00	0.57
66	300548	长芯博创	13,300	1,888,600.00	0.55
67	002335	科华数据	33,800	1,876,914.00	0.55
68	000932	华菱钢铁	331,200	1,861,344.00	0.54
69	603268	*ST松发	21,000	1,750,980.00	0.51
70	300866	安克创新	15,000	1,715,850.00	0.50
71	603988	中电电机	70,000	1,701,000.00	0.50
72	603530	神马电力	38,000	1,561,040.00	0.45
73	002497	雅化集团	50,000	1,237,500.00	0.36
74	01456	国联民生	160,000	752,924.19	0.22
75	688802	沐曦股份	777	312,321.50	0.09
76	688795	摩尔线程	315	145,349.46	0.04
77	001280	中国铀业	1,089	50,517.36	0.01
78	301656	联合动力	1,846	47,059.92	0.01
79	001396	誉帆科技	688	29,151.76	0.01
80	688807	优迅股份	185	28,493.44	0.01
81	688729	屹唐股份	1,171	28,444.48	0.01
82	301563	云汉芯城	194	27,578.90	0.01
83	688809	强一股份	90	18,351.39	0.01
84	301638	南网数字	1,209	17,492.69	0.01
85	301491	汉桑科技	281	15,565.45	0.00
86	301632	广东建科	657	15,558.26	0.00
87	001386	马可波罗	804	15,116.52	0.00
88	301609	山大电力	362	14,876.63	0.00
89	688796	百奥赛图	318	14,015.10	0.00
90	301687	新广益	242	13,958.09	0.00
91	603175	超颖电子	238	13,010.64	0.00
92	301667	纳百川	201	12,630.07	0.00
93	301584	建发致新	465	12,514.50	0.00
94	688805	健信超导	343	11,864.97	0.00
95	301668	昊创瑞通	245	11,232.80	0.00
96	001221	悍高集团	194	11,079.34	0.00
97	688783	西安奕材	582	10,745.36	0.00
98	001233	海安集团	194	10,181.42	0.00
99	688759	必贝特	318	8,277.28	0.00

100	301449	天溯计量	118	7,812.34	0.00
101	603406	天富龙	190	7,674.14	0.00
102	301575	艾芬达	152	7,575.02	0.00
103	601026	道生天合	503	7,480.80	0.00
104	603092	德力佳	127	7,437.64	0.00
105	603262	技源集团	243	6,862.62	0.00
106	603334	丰倍生物	179	6,691.96	0.00
107	603376	大明电子	206	6,415.76	0.00
108	001369	双欣环保	475	6,256.69	0.00
109	603418	友升股份	104	6,189.76	0.00
110	001388	信通电子	137	5,882.78	0.00
111	001285	瑞立科密	92	5,208.42	0.00
112	603370	华新精科	111	5,172.11	0.00
113	603248	锡华科技	271	4,491.01	0.00

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	002938	鹏鼎控股	15,688,038.00	160.46
2	09988	阿里巴巴-W	15,657,652.30	160.14
3	601166	兴业银行	14,069,943.00	143.91
4	01024	快手-W	13,928,216.07	142.46
5	601998	中信银行	13,866,835.89	141.83
6	600016	民生银行	13,528,027.15	138.36
7	002463	沪电股份	13,008,078.00	133.04
8	601318	中国平安	12,708,498.00	129.98
9	601100	恒立液压	12,160,931.00	124.38
10	300408	三环集团	11,747,203.00	120.15
11	600030	中信证券	11,369,829.50	116.29
12	00700	腾讯控股	11,316,014.19	115.74
13	600519	贵州茅台	11,132,510.00	113.86
14	300866	安克创新	10,500,867.60	107.40
15	01456	国联民生	10,387,119.37	106.24
16	00981	中芯国际	10,326,090.67	105.61
17	002497	雅化集团	10,268,804.00	105.03
18	002142	宁波银行	10,259,160.00	104.93
19	002851	麦格米特	9,986,384.00	102.14
20	600938	中国海油	5,235,823.00	53.55
20	00883	中国海洋石油	4,602,779.52	47.08
21	300750	宁德时代	9,642,848.00	98.63
22	300059	东方财富	9,316,845.36	95.29
23	01164	中广核矿业	9,025,857.41	92.32

24	601319	中国人保	8,955,238.05	91.59
25	600183	生益科技	8,391,361.00	85.83
26	600438	通威股份	7,964,930.00	81.46
27	605499	东鹏饮料	7,941,121.00	81.22
28	300308	中际旭创	7,867,569.00	80.47
29	000792	盐湖股份	7,796,554.00	79.74
30	002738	中矿资源	7,743,137.42	79.20
31	603979	金诚信	7,623,605.94	77.97
32	601899	紫金矿业	7,561,648.00	77.34
33	300394	天孚通信	7,289,498.64	74.56
34	688668	鼎通科技	7,042,445.89	72.03
35	601229	上海银行	7,018,226.00	71.78
36	002475	立讯精密	7,014,093.00	71.74
37	688590	新致软件	6,888,989.90	70.46
38	688548	广钢气体	6,726,102.11	68.79
39	300003	乐普医疗	6,702,472.00	68.55
40	600928	西安银行	6,619,394.36	67.70
41	600887	伊利股份	6,572,806.00	67.23
42	000582	北部湾港	6,516,901.04	66.65
43	600801	华新建材	6,487,165.80	66.35
44	600398	海澜之家	6,394,853.00	65.41
45	601628	中国人寿	6,375,510.00	65.21
46	601211	国泰海通	6,224,733.30	63.67
47	300033	同花顺	6,218,632.00	63.60
48	000426	兴业银锡	6,181,237.00	63.22
49	002484	江海股份	6,157,122.00	62.97
50	002050	三花智控	6,116,043.00	62.55
51	688205	德科立	6,057,612.46	61.96
52	601665	齐鲁银行	6,014,625.00	61.52
53	300502	新易盛	5,992,941.00	61.30
54	001328	登康口腔	5,884,289.00	60.18
55	601009	南京银行	5,790,583.00	59.23
56	02015	理想汽车-W	5,673,515.63	58.03
57	601336	新华保险	5,662,189.00	57.91
58	603993	洛阳钼业	5,586,860.00	57.14
59	600309	万华化学	5,367,925.00	54.90
60	600000	浦发银行	5,318,775.00	54.40
61	600900	长江电力	5,295,606.00	54.16
62	601658	邮储银行	5,280,862.00	54.01
63	002281	光迅科技	5,231,507.00	53.51
64	601916	浙商银行	5,195,182.20	53.14
65	601377	兴业证券	5,150,614.00	52.68
66	601128	常熟银行	5,144,553.00	52.62

67	002130	沃尔核材	5,108,464.00	52.25
68	601328	交通银行	5,033,785.00	51.48
69	001914	招商积余	5,016,015.00	51.30
70	688018	乐鑫科技	5,000,032.70	51.14
71	600009	上海机场	4,995,775.02	51.10
72	300014	亿纬锂能	4,938,603.00	50.51
73	002025	航天电器	4,908,898.00	50.21
74	600079	ST人福	4,818,928.00	49.29
75	09868	小鹏汽车-W	4,818,927.76	49.29
76	601857	中国石油	4,812,500.00	49.22
77	300573	兴齐眼药	4,804,746.70	49.14
78	300558	贝达药业	4,786,962.00	48.96
79	600674	川投能源	4,746,763.00	48.55
80	000651	格力电器	4,722,550.00	48.30
81	605196	华通线缆	4,679,280.00	47.86
82	300395	菲利华	4,673,225.00	47.80
83	002837	英维克	4,646,346.51	47.52
84	300945	曼卡龙	4,465,360.00	45.67
85	002850	科达利	4,414,577.00	45.15
86	600426	华鲁恒升	4,410,206.00	45.11
87	06869	长飞光纤光缆	2,314,454.78	23.67
87	601869	长飞光纤	2,079,215.00	21.27
88	02577	英诺赛科	4,359,392.21	44.59
89	03690	美团-W	4,346,648.61	44.46
90	000596	古井贡酒	4,290,527.50	43.88
91	002311	海大集团	4,143,947.00	42.38
92	03800	协鑫科技	4,127,620.06	42.22
93	300115	长盈精密	4,029,769.00	41.22
94	601898	中煤能源	3,994,570.00	40.86
95	600276	恒瑞医药	3,918,917.00	40.08
96	00939	建设银行	3,847,733.06	39.35
97	000963	华东医药	3,833,244.00	39.21
98	601728	中国电信	3,795,208.00	38.82
99	601198	东兴证券	3,765,726.00	38.52
100	601059	信达证券	3,702,518.00	37.87
101	002262	恩华药业	3,665,824.00	37.49
102	688519	南亚新材	3,605,805.88	36.88
103	603565	中谷物流	3,601,947.00	36.84
104	002714	牧原股份	3,558,513.20	36.40
105	600397	江钨装备	3,526,793.00	36.07
106	300662	科锐国际	3,467,907.00	35.47
107	601601	中国太保	3,442,074.98	35.21
108	000893	亚钾国际	3,418,144.00	34.96

109	603988	中电电机	3,247,050.00	33.21
110	603228	景旺电子	3,229,984.00	33.04
111	000425	徐工机械	3,212,154.00	32.85
112	603899	晨光股份	3,191,455.00	32.64
113	002648	卫星化学	3,170,477.95	32.43
114	02259	紫金黄金国际	3,141,589.09	32.13
115	601933	永辉超市	3,134,295.00	32.06
116	601138	工业富联	3,127,022.00	31.98
117	600499	科达制造	3,119,228.00	31.90
118	605589	圣泉集团	3,101,987.00	31.73
119	000776	广发证券	3,072,898.00	31.43
120	603238	诺邦股份	3,066,673.50	31.37
121	688072	拓荆科技	3,021,343.71	30.90
122	002028	思源电气	2,943,157.00	30.10
123	000568	泸州老窖	2,934,973.00	30.02
124	600489	中金黄金	2,918,274.00	29.85
125	600060	海信视像	2,891,891.00	29.58
126	600809	山西汾酒	2,886,760.00	29.53
127	603501	豪威集团	2,886,503.00	29.52
128	002493	荣盛石化	2,821,008.00	28.85
129	002179	中航光电	2,812,683.00	28.77
130	09899	网易云音乐	2,811,352.53	28.75
131	600988	赤峰黄金	2,801,968.00	28.66
132	002244	滨江集团	2,742,650.00	28.05
133	688543	国科军工	2,739,747.69	28.02
134	603833	欧派家居	2,700,313.00	27.62
135	002736	国信证券	2,595,764.00	26.55
136	601872	招商轮船	2,594,838.00	26.54
137	600383	金地集团	2,582,041.00	26.41
138	600661	昂立教育	2,579,608.00	26.38
139	001230	劲旅环境	2,577,532.00	26.36
140	600031	三一重工	2,575,440.00	26.34
141	002517	恺英网络	2,573,950.00	26.33
142	601155	新城控股	2,566,763.00	26.25
143	688266	泽璟制药	2,554,332.03	26.13
144	300432	富临精工	2,538,144.00	25.96
145	000661	长春高新	2,528,530.00	25.86
146	00001	长和	2,517,406.71	25.75
147	300827	上能电气	2,483,260.00	25.40
148	002335	科华数据	2,407,234.00	24.62
149	688385	复旦微电	2,399,962.50	24.55
150	000400	许继电气	2,312,021.00	23.65
151	301511	德福科技	2,237,760.00	22.89

152	000683	博源化工	2,202,000.00	22.52
153	600348	华阳股份	2,197,892.00	22.48
154	603179	新泉股份	2,189,940.00	22.40
155	002468	申通快递	2,125,592.25	21.74
156	000975	山金国际	2,057,003.00	21.04
157	300570	太辰光	2,044,484.40	20.91
158	000932	华菱钢铁	1,986,940.00	20.32
159	000933	神火股份	1,944,884.00	19.89
160	01801	信达生物	1,943,220.12	19.88
161	300274	阳光电源	1,927,878.00	19.72
162	300593	新雷能	1,879,992.00	19.23
163	600875	东方电气	1,762,419.00	18.03
164	601699	潞安环能	1,759,672.00	18.00
165	688488	艾迪药业	1,660,108.88	16.98
166	603260	合盛硅业	1,636,291.00	16.74
167	603268	*ST 松发	1,547,386.00	15.83
168	603530	神马电力	1,546,125.00	15.81
169	688599	天合光能	1,497,639.35	15.32
170	300548	长芯博创	1,476,300.00	15.10
171	603678	火炬电子	1,466,784.00	15.00
172	600970	中材国际	1,323,429.07	13.54
173	000333	美的集团	1,320,633.00	13.51
174	601888	中国中免	1,286,817.00	13.16
175	300972	万辰集团	1,240,658.00	12.69
176	600547	山东黄金	1,238,805.00	12.67
177	688141	杰华特	197,346.31	2.02

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	01024	快手-W	14,641,965.83	149.76
2	601998	中信银行	14,539,583.00	148.71
3	09988	阿里巴巴-W	12,743,359.23	130.34
4	600016	民生银行	12,602,334.00	128.90
5	002938	鹏鼎控股	11,441,324.00	117.02
6	002497	雅化集团	10,245,604.00	104.79
7	300866	安克创新	10,181,971.00	104.14
8	600519	贵州茅台	9,994,632.00	102.22
9	002142	宁波银行	9,940,454.60	101.67
10	01456	国联民生	9,878,916.65	101.04
11	600183	生益科技	9,532,937.00	97.50
12	300059	东方财富	9,170,042.82	93.79

13	601899	紫金矿业	9,024,050.00	92.30
14	300394	天孚通信	8,469,020.00	86.62
15	600438	通威股份	8,295,569.00	84.85
16	002484	江海股份	8,088,487.00	82.73
17	002463	沪电股份	7,804,226.00	79.82
18	600030	中信证券	6,837,522.80	69.93
19	00981	中芯国际	6,645,232.49	67.97
20	000582	北部湾港	6,630,820.00	67.82
21	001328	登康口腔	6,503,510.00	66.52
22	688668	鼎通科技	6,468,758.30	66.16
23	600938	中国海油	5,169,874.00	52.88
23	00883	中国海洋石油	1,267,532.58	12.96
24	002130	沃尔核材	6,381,002.42	65.26
25	601100	恒立液压	6,335,487.00	64.80
26	600928	西安银行	6,327,953.88	64.72
27	601916	浙商银行	6,300,800.00	64.44
28	688519	南亚新材	6,132,860.53	62.73
29	002850	科达利	6,091,260.00	62.30
30	300573	兴齐眼药	6,054,670.40	61.93
31	002281	光迅科技	5,992,664.00	61.29
32	601336	新华保险	5,978,588.83	61.15
33	000426	兴业银锡	5,781,694.00	59.13
34	601128	常熟银行	5,739,540.00	58.70
35	601665	齐鲁银行	5,658,695.00	57.88
36	002851	麦格米特	5,561,477.00	56.88
37	605196	华通线缆	5,487,446.51	56.12
38	601658	邮储银行	5,458,544.00	55.83
39	300395	菲利华	5,443,548.00	55.68
40	600398	海澜之家	5,355,705.00	54.78
41	600000	浦发银行	5,346,150.00	54.68
42	601319	中国人保	5,334,133.00	54.56
43	600900	长江电力	5,228,512.00	53.48
44	688018	乐鑫科技	5,228,321.63	53.47
45	601328	交通银行	5,140,800.00	52.58
46	002050	三花智控	5,064,641.85	51.80
47	601857	中国石油	5,034,000.00	51.49
48	001914	招商积余	4,931,912.82	50.44
49	000651	格力电器	4,859,225.00	49.70
50	600276	恒瑞医药	4,813,942.00	49.24
51	601166	兴业银行	4,803,708.00	49.13
52	02015	理想汽车-W	4,751,210.32	48.59
53	300408	三环集团	4,725,799.00	48.33
54	300014	亿纬锂能	4,708,807.00	48.16

55	601628	中国人寿	4,630,451.00	47.36
56	600674	川投能源	4,592,476.93	46.97
57	002025	航天电器	4,570,696.45	46.75
58	605499	东鹏饮料	4,556,749.00	46.61
59	601869	长飞光纤	2,340,154.00	23.93
59	06869	长飞光纤光缆	2,177,308.63	22.27
60	601318	中国平安	4,514,200.00	46.17
61	300558	贝达药业	4,460,071.35	45.62
62	002837	英维克	4,450,896.95	45.52
63	09868	小鹏汽车-W	4,302,952.53	44.01
64	02577	英诺赛科	4,020,230.99	41.12
65	000893	亚钾国际	4,012,820.00	41.04
66	00939	建设银行	3,987,858.94	40.79
67	603565	中谷物流	3,949,423.18	40.39
68	000425	徐工机械	3,941,891.00	40.32
69	000963	华东医药	3,889,794.00	39.78
70	601728	中国电信	3,799,400.00	38.86
71	03690	美团-W	3,724,769.13	38.10
72	603979	金诚信	3,702,986.40	37.87
73	03800	协鑫科技	3,680,489.83	37.64
74	09899	网易云音乐	3,665,577.06	37.49
75	601198	东兴证券	3,524,155.00	36.04
76	601059	信达证券	3,478,195.00	35.57
77	002714	牧原股份	3,446,189.00	35.25
78	000792	盐湖股份	3,400,296.00	34.78
79	605589	圣泉集团	3,326,688.00	34.02
80	603899	晨光股份	3,309,762.00	33.85
81	688266	泽璟制药	3,304,259.24	33.80
82	002648	卫星化学	3,199,200.00	32.72
83	00700	腾讯控股	3,186,704.10	32.59
84	300750	宁德时代	3,156,932.00	32.29
85	688548	广钢气体	3,143,669.75	32.15
86	600499	科达制造	3,121,201.00	31.92
87	300662	科锐国际	3,085,472.00	31.56
88	601933	永辉超市	3,083,742.00	31.54
89	600988	赤峰黄金	2,980,297.00	30.48
90	002468	申通快递	2,859,398.00	29.25
91	002738	中矿资源	2,857,417.17	29.23
92	600809	山西汾酒	2,843,984.00	29.09
93	300003	乐普医疗	2,842,444.87	29.07
94	688590	新致软件	2,742,363.64	28.05
95	600383	金地集团	2,734,320.00	27.97
96	600060	海信视像	2,666,120.00	27.27

97	603228	景旺电子	2,661,984.00	27.23
98	603833	欧派家居	2,617,433.00	26.77
99	601155	新城控股	2,597,953.00	26.57
100	000568	泸州老窖	2,583,562.00	26.42
101	603501	豪威集团	2,558,228.00	26.17
102	600801	华新建材	2,549,170.00	26.07
103	000661	长春高新	2,543,212.96	26.01
104	600661	昂立教育	2,493,592.00	25.50
105	001230	劲旅环境	2,488,874.00	25.46
106	601872	招商轮船	2,458,000.00	25.14
107	002244	滨江集团	2,455,067.00	25.11
108	002517	恺英网络	2,420,726.00	24.76
109	300432	富临精工	2,406,498.00	24.61
110	01801	信达生物	2,401,912.88	24.57
111	000683	博源化工	2,366,368.00	24.20
112	300570	太辰光	2,336,807.00	23.90
113	000400	许继电气	2,334,468.00	23.88
114	688385	复旦微电	2,325,707.72	23.79
115	300972	万辰集团	2,280,596.00	23.33
116	600309	万华化学	2,210,556.00	22.61
117	00001	长和	2,153,786.03	22.03
118	600348	华阳股份	2,145,000.00	21.94
119	300827	上能电气	2,122,578.00	21.71
120	000975	山金国际	2,075,921.00	21.23
121	301511	德福科技	2,064,447.00	21.11
122	688488	艾迪药业	2,044,083.21	20.91
123	300308	中际旭创	2,013,721.00	20.60
124	688205	德科立	1,983,619.26	20.29
125	601699	潞安环能	1,803,407.00	18.45
126	603260	合盛硅业	1,794,005.00	18.35
127	300115	长盈精密	1,769,198.00	18.10
128	603988	中电电机	1,767,720.00	18.08
129	000933	神火股份	1,653,072.00	16.91
130	300274	阳光电源	1,639,064.00	16.76
131	002311	海大集团	1,635,888.00	16.73
132	300593	新雷能	1,631,248.00	16.68
133	000333	美的集团	1,611,360.00	16.48
134	600547	山东黄金	1,600,000.00	16.36
135	603678	火炬电子	1,542,421.00	15.78
136	601888	中国中免	1,524,141.00	15.59
137	600970	中材国际	1,460,414.00	14.94
138	600887	伊利股份	1,428,597.00	14.61
139	688599	天合光能	1,354,786.88	13.86

140	600079	ST人福	1,312,800.00	13.43
141	01164	中广核矿业	1,218,100.67	12.46
142	600426	华鲁恒升	1,159,217.85	11.86
143	300502	新易盛	1,059,084.00	10.83
144	601898	中煤能源	789,955.00	8.08
145	01398	工商银行	363,295.42	3.72
146	688775	影石创新	341,812.08	3.50
147	688802	沐曦股份	260,000.00	2.66
148	600886	国投电力	244,884.00	2.50
149	300679	电连技术	237,164.00	2.43
150	688807	优迅股份	237,000.00	2.42
151	000957	中通客车	234,600.00	2.40
152	603039	泛微网络	224,876.00	2.30
153	002594	比亚迪	219,600.00	2.25
154	688141	杰华特	207,496.29	2.12
155	688729	屹唐股份	206,019.00	2.11
156	000932	华菱钢铁	204,754.00	2.09
157	301638	南网数字	196,749.42	2.01

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	895,619,674.19
卖出股票收入（成交）总额	641,632,719.36

注：“买入股票成本（成交）总额”及“卖出股票收入（成交）总额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	16,161,543.01	4.70
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	16,161,543.01	4.70

## 8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	019773	25 国债 08	160,000	16,161,543.01	4.70

## 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

## 8.8 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贵金属投资明细

根据基金合同，本基金不投资贵金属。

## 8.9 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。

## 8.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金参与股指期货交易，应当根据风险管理的原则，以套期保值为目的，通过对现货市场和期货市场运行趋势的研究，结合基金股票组合的实际情况及对股指期货的估值水平、基差水平、流动性等因素的分析，选择合适的期货合约构建相应的头寸，以调整投资组合的风险暴露，降低系统性风险。

## 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金在进行国债期货投资时，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，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债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国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险。

### 8.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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。

8.12.2 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。

### 8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	99,789.53
2	应收清算款	3,087,968.67
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	550,222.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,737,980.69

#### 8.12.4 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。

#### 8.12.5 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。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例（%）	持有份额	占总份额比例（%）
国富招瑞优选股票 A	212	349,733.92	71,915,490.52	96.99	2,228,101.19	3.01
国富招瑞优选股票 C	347	473,163.10	162,738,240.64	99.12	1,449,355.31	0.88
合计	559	426,352.75	234,653,731.16	98.46	3,677,456.50	1.54

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本基金	国富招瑞优选股票 A	465,599.67	0.627970
	国富招瑞优选股票 C	15,395.80	0.009377
	合计	480,995.47	0.201818

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研发部门负责人持有本开放式基金	国富招瑞优选股票 A	10~50
	国富招瑞优选股票 C	0

	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	国富招瑞优选股票 A	10~50
	国富招瑞优选股票 C	0
	合计	10~50

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国富招瑞优选股票 A	国富招瑞优选股票 C
基金合同生效日(2024年2月7日)基金份额总额	23,062,639.98	212,329,898.81
本报告期期初基金份额总额	6,261,705.90	2,795,755.91
本报告期基金总申购份额	90,519,837.83	286,640,611.11
减：本报告期基金总赎回份额	22,637,952.02	125,248,771.07
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	74,143,591.71	164,187,595.95

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

#### (一) 基金管理人重大人事变动

经国海富兰克林基金管理有限公司股东会 2025 年第三次会议审议通过,自 2025 年 3 月 20 日起,刘峻先生接替吴显玲女士担任公司董事长及法定代表人,相关公告已于 2025 年 3 月 22 日在《上海证券报》和公司网站披露。

#### (二) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内,基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内,无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

报告期内未发生基金投资策略的改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期内未改聘会计师事务所。本基金本报告期内应支付给安永华明会计师事务

所（特殊普通合伙）的报酬为 30,000.00 元人民币，产品实际承担部分费用。目前该会计师事务所已向本基金提供连续 2 年的审计服务。

## 11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

### 11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人没有受到调查或处罚的情况。

### 11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人相关从业人员没有受到调查或处罚的情况。

### 11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人没有受到监管部门调查或处罚。

### 11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人相关从业人员没有受到监管部门调查或处罚。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
东方证券	1	243,205,933.44	15.84	109,442.70	15.84	-
华福证券	1	202,500,169.03	13.19	91,126.29	13.19	-
华创证券	1	177,594,574.47	11.57	79,917.55	11.57	-
德邦证券	1	150,854,961.18	9.83	67,884.82	9.83	-
东北证券	1	148,682,243.22	9.68	66,908.34	9.68	-
中邮证券	2	113,004,107.69	7.36	50,852.35	7.36	-
浙商证券	1	112,575,786.33	7.33	50,658.63	7.33	-
长江证券	1	94,351,392.50	6.15	42,458.07	6.15	-
中信建投	1	61,284,340.05	3.99	27,578.61	3.99	-
华源证券	2	60,176,230.07	3.92	27,079.41	3.92	-
国投证券	1	59,643,747.28	3.89	26,839.84	3.89	-
国海证券	3	58,228,054.68	3.79	26,202.76	3.79	-
华鑫证券	1	29,538,254.65	1.92	13,292.22	1.92	-
太平洋证券	1	23,566,964.60	1.54	10,605.52	1.54	-
财信证券	2	-	-	-	-	-
山西证券	1	-	-	-	-	-
上海证券	2	-	-	-	-	-

注：1、管理人对基金交易单元的选择是综合考虑券商的研究能力及其他相关因素后决定的。报告

期内，本基金取消交易单元 4 个，为财达证券 2 个交易单元和华鑫证券、德邦证券各 1 个交易单元。

2、上表列示交易单元数量为截至本报告期末本基金租用数量，成交金额及佣金为本报告期间数。

3、报告期内，管理人旗下所有公募基金租用证券公司交易单元的情况请见公司官网《国海富兰克林基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况》。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例 (%)
东方证券	33,383,497.50	66.13	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
德邦证券	12,996,311.00	25.75	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
中邮证券	-	-	9,800,000.00	100.00	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
华源证券	1,100,035.00	2.18	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	2,999,886.23	5.94	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
财信证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-

### 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	国海富兰克林基金管理有限公司关于旗下部分基金于 2025 年非港股通交易日暂停基金交易业务的公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025 年 1 月 8 日
2	国海富兰克林基金管理有限公司关于	中国证监会规定报刊及	2025 年 1 月 17 日

	北京分公司营业场所变更的公告	规定网站	
3	富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025 年 1 月 22 日
4	国海富兰克林基金管理有限公司旗下全部基金季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025 年 1 月 22 日
5	关于增加宁波银行股份有限公司为国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金代销机构并开通转换业务、定期定额投资业务及相关费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025 年 2 月 14 日
6	关于增加腾安基金销售（深圳）有限公司为国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金代销机构并开通定期定额投资业务及相关费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025 年 2 月 14 日
7	关于增加上海万得基金销售有限公司为国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金代销机构并开通转换业务、定期定额投资业务及相关费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025 年 3 月 18 日
8	国海富兰克林基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025 年 3 月 22 日
9	富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金 2024 年年度报告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025 年 3 月 31 日
10	国海富兰克林基金管理有限公司旗下全部基金年度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025 年 3 月 31 日
11	国海富兰克林基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024 年度）	中国证监会规定报刊及规定网站	2025 年 3 月 31 日
12	富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金暂停大额申购、定期定额投资以及转换转入业务的公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025 年 4 月 3 日
13	国海富兰克林基金管理有限公司旗下全部基金季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025 年 4 月 22 日
14	富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025 年 4 月 22 日
15	国海富兰克林基金管理有限公司关于终止民商基金销售（上海）有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025 年 6 月 17 日
16	关于增加华宝证券股份有限公司为国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金代销机构并开通转换业务、定期定额投资业务及相关费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025 年 6 月 20 日

17	富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金更新招募说明书(2025年1号)	中国证监会规定报刊及规定网站	2025年6月30日
18	富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金 2025 年第 2 季度报告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025年7月21日
19	国海富兰克林基金管理有限公司旗下全部基金季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025年7月21日
20	关于增加中国人寿保险股份有限公司为国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金代销机构并开通转换业务、定期定额投资业务及相关费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025年8月22日
21	富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金 2025 年中期报告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025年8月29日
22	关于增加兴业银行股份有限公司为国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金代销机构并开通转换业务、定期定额投资业务及相关费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025年8月29日
23	国海富兰克林基金管理有限公司旗下全部基金中期报告提示性公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025年8月29日
24	富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金(国富招瑞优选股票C类份额)基金产品资料概要更新	中国证监会规定报刊及规定网站	2025年9月17日
25	富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金(国富招瑞优选股票A类份额)基金产品资料概要更新	中国证监会规定报刊及规定网站	2025年9月17日
26	国海富兰克林基金管理有限公司旗下全部基金季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025年10月28日
27	富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金 2025 年第 3 季度报告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025年10月28日
28	关于增加易方达财富管理基金销售(广州)有限公司为国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金代销机构并开通转换业务、定期定额投资业务及相关费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025年12月17日
29	关于增加上海华夏财富投资管理有限公司为国海富兰克林基金管理有限公司旗下部分基金代销机构并开通转换业务、定期定额投资业务及相关费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025年12月27日

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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	20250319-20251231	-	81,338,543.04	-	81,338,543.04	34.13
	2	20250101-20250316	4,870,666.67	-	-	4,870,666.67	2.04

#### 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。

### 12.2 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。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金设立的文件；
- 2、《富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《富兰克林国海招瑞优选股票型证券投资基金招募说明书》；

4、《富兰克林国海招瑞优选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。

### 13.2 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)。

### 13.3 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

2026 年 3 月 31 日