

富兰克林国海国证港股通科技指数型证券
投资基金
2026 年第 2 季度报告

2026 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 月 21 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 月 17 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 2026 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国富国证港股通科技指数
基金主代码	024820
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 10 月 29 日
报告期末基金份额总额	527,967,141.58 份
投资目标	本基金采用指数化投资策略,紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化
投资策略	基金管理人将主要以标的指数成份股为基础，综合考虑不同资产组合的跟踪效果、操作风险、投资可行性等因素构建投资组合，并根据基金资产规模、申购赎回情况、市场流动性以及股票市场交易特性等情况，对投资组合进行优化调整，以有效控制投资组合的跟踪偏离度幅度和跟踪误差，力争实现对标的指数的有效跟踪。在股票投资上，本基金主要采用完全复制标的指数的方法，按照标的指数成份股及其权重构建股票组合，以紧密拟合标的指数的收益。在债券投资上，将着重考虑基金的流动性管理及策略性投资的需要进行配置。 本基金也可进行股指期货、国债期货及股票期权投资。
业绩比较基准	国证港股通科技指数收益率(经估值汇率调整)*95%+银行活期存款利率(税后)*5%
风险收益特征	本基金是股票指数型基金，其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	国富国证港股通科技指数 A	国富国证港股通科技指数 C
下属分级基金的交易代码	024820	024821
报告期末下属分级基金的份额总额	343,423,765.75 份	184,543,375.83 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（2026 年 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）	
	国富国证港股通科技指数 A	国富国证港股通科技指数 C
1. 本期已实现收益	-6,509,976.24	-3,575,436.35
2. 本期利润	-33,392,710.45	-16,129,303.26
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0963	-0.0813
4. 期末基金资产净值	234,530,725.15	125,933,115.64
5. 期末基金份额净值	0.6829	0.6824

注：1. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

国富国证港股通科技指数 A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-11.16%	1.80%	-11.36%	1.83%	0.20%	-0.03%
过去六个月	-24.80%	1.76%	-24.99%	1.79%	0.19%	-0.03%
自基金合同生效起至今	-31.71%	1.60%	-33.13%	1.66%	1.42%	-0.06%

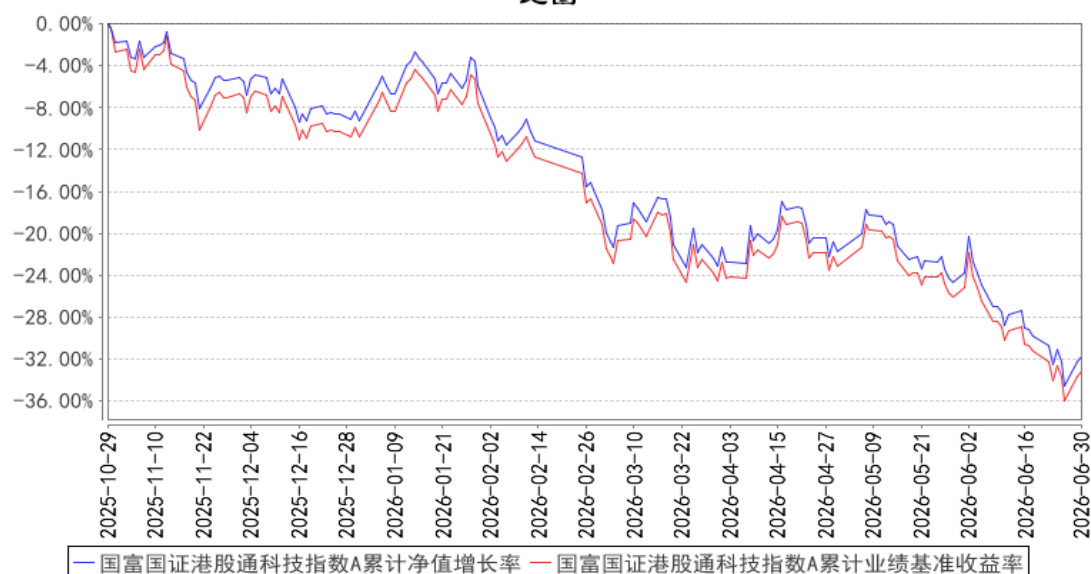
国富国证港股通科技指数 C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

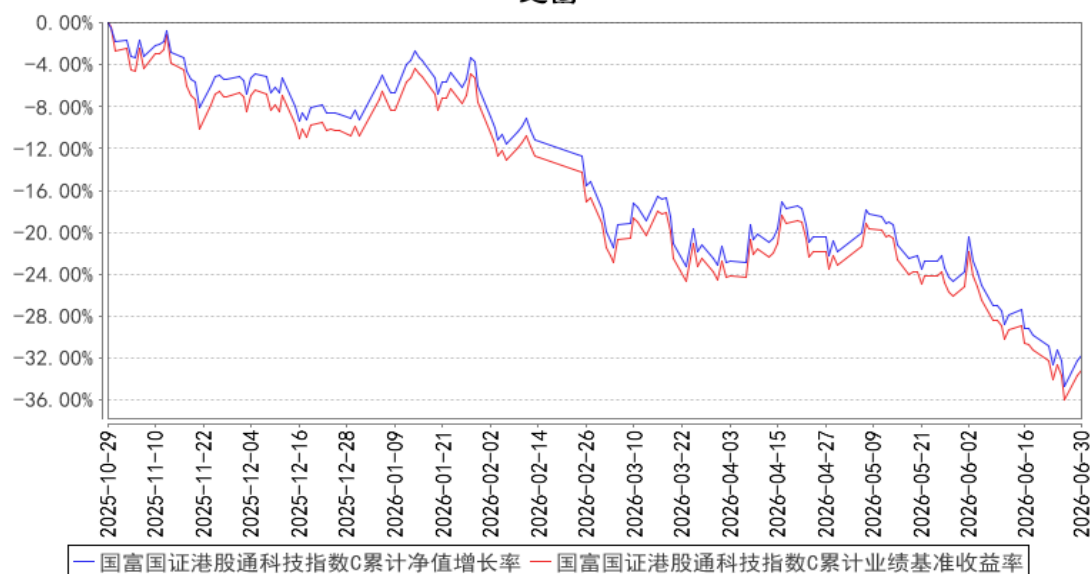
过去三个月	-11.18%	1.80%	-11.36%	1.83%	0.18%	-0.03%
过去六个月	-24.84%	1.76%	-24.99%	1.79%	0.15%	-0.03%
自基金合同 生效起至今	-31.76%	1.60%	-33.13%	1.66%	1.37%	-0.06%

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

国富国证港股通科技指数A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



国富国证港股通科技指数C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金的基金合同生效日为 2025 年 10 月 29 日。本基金建仓期为 6 个月，截至本报告期末已完成建仓但报告期末距建仓结束不满一年。本基金在 6 个月建仓期结束时，各项投资比例符合基

金合同约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张志强	公司量化与指数投资总监、金融工程部总经理，国富沪深 300 指数增强基金、国富中证 A100 指数增强（LOF）基金及国富国证港股通科技指数基金的基金经理	2025 年 10 月 29 日	-	23 年	张志强先生，CFA，纽约州立大学（布法罗）计算机科学硕士，中国科学技术大学数学专业硕士。历任美国 Enreach Technology Inc. 软件工程师，海通证券股份有限公司研究所高级研究员，友邦华泰基金管理有限公司高级数量分析师，国海富兰克林基金管理有限公司首席数量分析师、风险控制部总经理、业务发展部总经理、兼任投资经理、职工监事。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司量化与指数投资总监、金融工程部总经理，国富沪深 300 指数增强基金、国富中证 A100 指数增强（LOF）基金及国富国证港股通科技指数基金的基金经理。

注：1. 表中“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期，其中，首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日。

2. 表中“证券从业年限”的计算标准为该名员工从事过的所有诸如基金、证券、投资等相关金融领域的工作年限的总和。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律、法规和《富兰克林国海国证港股通科技指数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交易所公开竞价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

二季度，港股市场延续今年 2 月份以来的下跌趋势，没有出现显著的风格特征。行业方面，工业、金融、综合等行业表现较好，而原材料、能源、必需性消费、非必需性消费等行业跌幅较大。本季度，国证港股通科技指数（港币计价，未经汇率调整）下跌了 10.52%。

二季度，港股市场的外部环境趋于不利。首先是美联储降息周期受阻，加息预期升温，美元指数震荡走强，导致全球流动性边际收紧。其次是南向流入香港股市的资金量大幅下降，今年上半年南向净流入不及去年同期一半，5 月份更是出现了 2023 年 7 月以来的首次净流出。港股市场对外部流动性变化高度敏感，受这些不利因素影响比较大。具体到港股科技板块，除了上述外部因素外，还受到互联网子板块的拖累。港股市场几乎囊括了所有中国互联网龙头公司，但是市场对相关标的基本面预期相对谨慎，一是出于对中国内需复苏节奏存在观望情绪，而互联网传统业务盈利表现与内需景气度关联度较高；二是虽然这些公司都高调压注 AI 赛道，并出台了可观的资本投资计划，但目前仍然缺乏外部可见的新产品或新业务模式。此外，受“HALO”（重资产、低淘汰率）概念影响，本轮港股和 A 股的 AI 行情集中向 AI 硬件、出口产业链等当期景气度占优的方向集聚，同时进一步强化了投资者疏远传统互联网公司股票的认知和情绪。前述这些不利因素短期难以快速逆转，因此难以对港股科技板块后续短期内的表现做出乐观预测。但考虑到前期下跌幅度比较大，目前估值几乎到了历史最低水平，同时相信互联网龙头在 AI 领域的巨量投入会逐步转化为业务优势，因此，拉长时间看，国证港股通科技指数仍然具有较好的投资价值。

报告期内，本基金遵照基金合同的约定，使用复制指数的方法构建股票组合，以实现与业绩比较基准的有效跟踪。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金（各类）份额净值及业绩表现请见“3.1 主要财务指标”及“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”部分披露。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	337,957,359.70	90.28
	其中：股票	337,957,359.70	90.28
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	18,289,911.15	4.89
	其中：债券	18,289,911.15	4.89
	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	11,789,946.02	3.15
8	其他资产	6,326,676.08	1.69
9	合计	374,363,892.95	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 337,957,359.70 元，占期末净值比例为 93.76%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有境内股票。

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有境内股票。

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
基础材料	—	—
消费者非必需品	110,788,340.81	30.73
消费者常用品	3,128,993.07	0.87
能源	—	—
金融	—	—
医疗保健	49,840,434.59	13.83
工业	2,508,963.01	0.70
信息技术	99,367,265.30	27.57
电信服务	65,459,538.84	18.16
公用事业	—	—

房地产	6,863,824.08	1.90
合计	337,957,359.70	93.76

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	141,000	52,635,693.39	14.60
2	09988	阿里巴巴-W	530,700	42,798,231.18	11.87
3	00981	中芯国际	430,500	33,427,623.29	9.27
4	01810	小米集团-W	1,759,600	33,072,424.55	9.17
5	03690	美团-W	527,900	31,407,766.83	8.71
6	01211	比亚迪股份	344,300	21,665,575.87	6.01
7	06160	百济神州	104,000	15,392,095.68	4.27
8	01347	华虹宏力	80,000	14,952,956.80	4.15
9	02269	药明生物	379,000	11,389,643.57	3.16
10	01801	信达生物	163,500	11,303,830.83	3.14

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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	18,289,911.15	5.07
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	18,289,911.15	5.07

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	019792	25 国债 19	181,000	18,289,911.15	5.07

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

本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，对冲基金投资组合的系统性风险、特定情况下的流动性风险等。在股指期货投资中，将主要考察不同股指期货合约与标的指数的相关性，以及合约的期限、流动性、基差水平等因素，选择相关性高、交易活跃、基差合理的合约，进行必要的多头或空头套期保值，以调整投资组合的系统性风险水平、提升组合的管理效率、降低组合调整的交易成本，实现有效跟踪标的指数的目的。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 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。

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约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	25,225.59
2	应收证券清算款	4,638,076.05
3	应收股利	685,581.21
4	应收利息	—
5	应收申购款	977,793.23
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	6,326,676.08

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换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国富国证港股通科技指数 A	国富国证港股通科技指数 C
报告期期初基金份额总额	323,839,439.98	207,397,775.38
报告期期间基金总申购份额	64,403,052.64	58,645,854.43
减：报告期期间基金总赎回份额	44,818,726.87	81,500,253.98
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	343,423,765.75	184,543,375.83

§ 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	国富国证港股通科技指数 A	国富国证港股通科技指数 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	—	—
报告期期间买入/申购总份额	49,338,842.98	—
报告期期间卖出/赎回总份额	—	—
报告期期末管理人持有的本基金份额	49,338,842.98	—
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	14.37	—

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	申购	2026-05-14	49,338,842.98	39,999,000.00	—
合计			49,338,842.98	39,999,000.00	

注：基金管理人运用固有资金投资本基金的交易费用为固定费用 1,000.00 元。

§ 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

无。

8.2 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。

§ 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国证港股通科技指数型证券投资基金设立的文件；

- 2、《富兰克林国海国证港股通科技指数型证券投资基金基金合同》；
- 3、《富兰克林国海国证港股通科技指数型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《富兰克林国海国证港股通科技指数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

2026 年 7 月 21 日