# 富兰克林国海估值优势灵活配置混合型证券投资基金
# 2026 年中期报告

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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 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。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 8 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

**§1 重要提示及目录 ..... 2**

1.1 重要提示 ..... 2
1.2 目录 ..... 3

**§2 基金简介 ..... 5**

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

**§3 主要财务指标和基金净值表现 ..... 6**

3.1 主要会计数据和财务指标 ..... 6
3.2 基金净值表现 ..... 7

**§4 管理人报告 ..... 9**

4.1 基金管理人及基金经理情况 ..... 9
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 ..... 10
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 ..... 11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 ..... 11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 ..... 13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 ..... 13
4.8 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 ..... 13

**§5 托管人报告 ..... 13**

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 ..... 13
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 ..... 14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 ..... 14

**§6 半年度财务会计报告（未经审计） ..... 14**

6.1 资产负债表 ..... 14
6.2 利润表 ..... 15
6.3 净资产变动表 ..... 17
6.4 报表附注 ..... 19

**§7 投资组合报告 ..... 40**

7.1 期末基金资产组合情况 ..... 40
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 ..... 40
7.3 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 ..... 41
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 ..... 42
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 ..... 44
7.6 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 ..... 44

7.7 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 ..... 44
7.8 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 ..... 44
7.9 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 ..... 44
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 ..... 44
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 ..... 45
7.12 投资组合报告附注 ..... 45
**§8 基金份额持有人信息 ..... 45**
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 ..... 45
8.2 盈利投资者数量占比 ..... 46
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 ..... 46
8.4 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 ..... 46
**§9 开放式基金份额变动 ..... 46**
**§10 重大事件揭示 ..... 47**
10.1 基金份额持有人大会决议 ..... 47
10.2 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 ..... 47
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 ..... 47
10.4 基金投资策略的改变 ..... 47
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 ..... 47
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 ..... 47
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况 ..... 48
10.8 其他重大事件 ..... 50
**§11 影响投资者决策的其他重要信息 ..... 51**
11.1 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 ..... 51
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 ..... 51
**§12 备查文件目录 ..... 52**
12.1 备查文件目录 ..... 52
12.2 存放地点 ..... 52
12.3 查阅方式 ..... 52

# §2 基金简介

## 2.1 基金基本情况

| | | |
|---|---|---|
| 基金名称 | 富兰克林国海估值优势灵活配置混合型证券投资基金 | |
| 基金简称 | 国富估值优势混合 | |
| 基金主代码 | 006039 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2018 年 8 月 22 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 | |
| 报告期末基金份额总额 | 45,530,738.07 份 | |
| 基金合同存续期 | 不定期 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 国富估值优势混合 A | 国富估值优势混合 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 006039 | 017451 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 45,320,728.37 份 | 210,009.70 份 |

## 2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 本基金通过积极优选 A 股和港股通标的股票当中具有明显估值优势且质地优良的股票，同时通过严格风险控制来追求稳健收益，力求实现基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金贯彻“自上而下”的资产配置策略。在遵守大类资产投资比例限制的前提下进行积极的资产配置，对基金组合中股票、债券、短期金融工具的配置比例进行调整和优化，平衡投资组合的风险与收益。在股票投资上，本基金管理人将坚持自上而下的行业配置与自下而上的个股精选相结合的策略；在债券投资上，本基金采取久期调整、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。<br>本基金也可进行股指期货、国债期货及中小企业私募债投资。 |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率×40%+恒生指数收益率×30%+中债综合指数收益率×30% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金，属于中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 | 中国农业银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 储丽莉 | 任航 |
| | 联系电话 | 021-3855 5555 | 010-6606 0069 |
| | 电子邮箱 | service@ftsfund.com | tgxxpl@abchina.com |

| | | |
|---|---|---|
| 客户服务电话 | 400-700-4518、9510-5680 和 021－38789555 | 95599 |
| 传真 | 021-6888 3050 | 010-6812 1816 |
| 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 | 北京市东城区建国门内大街 69 号 |
| 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 | 北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9 |
| 邮政编码 | 200120 | 100031 |
| 法定代表人 | 刘峻 | 谷澍 |

### 2.4 信息披露方式

| | |
|---|---|
| 本基金选定的信息披露报纸名称 | 中国证券报 |
| 登载基金中期报告的管理人互联网网址 | www.ftsfund.com |
| 基金中期报告置备地点 | 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 |
|---|---|---|
| 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 主要财务指标和基金净值表现

### 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 | 报告期(2026 年 1 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日) | |
|---|---|---|
| | 国富估值优势混合 A | 国富估值优势混合 C |
| 本期已实现收益 | 309,501.23 | -10,934.45 |
| 本期利润 | -6,125,643.88 | -790.04 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.1261 | -0.0003 |
| 本期加权平均净值利润率 | -7.00% | -0.01% |
| 本期基金份额净值增长率 | -7.52% | -7.69% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2026 年 6 月 30 日) | |
| 期末可供分配利润 | 26,308,945.41 | 116,556.29 |

| | | |
|---|---|---|
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.5805 | 0.5550 |
| 期末基金资产净值 | 75,368,992.92 | 344,665.02 |
| 期末基金份额净值 | 1.6630 | 1.6412 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 报告期末(2026 年 6 月 30 日) | |
| 基金份额累计净值增长率 | 66.30% | -9.33% |

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－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。

## 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

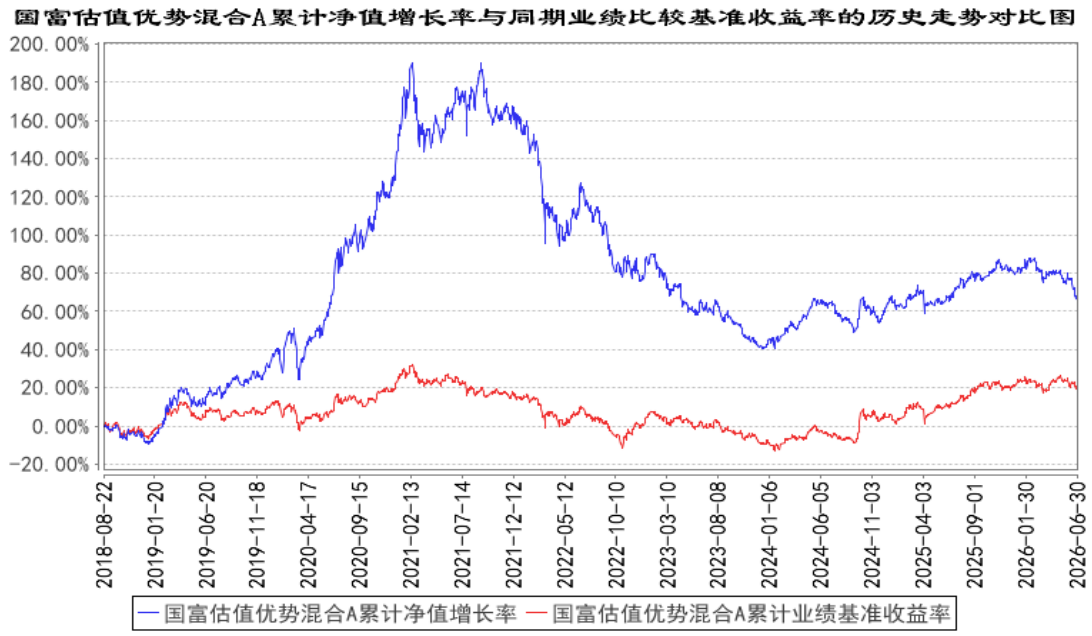
国富估值优势混合 A

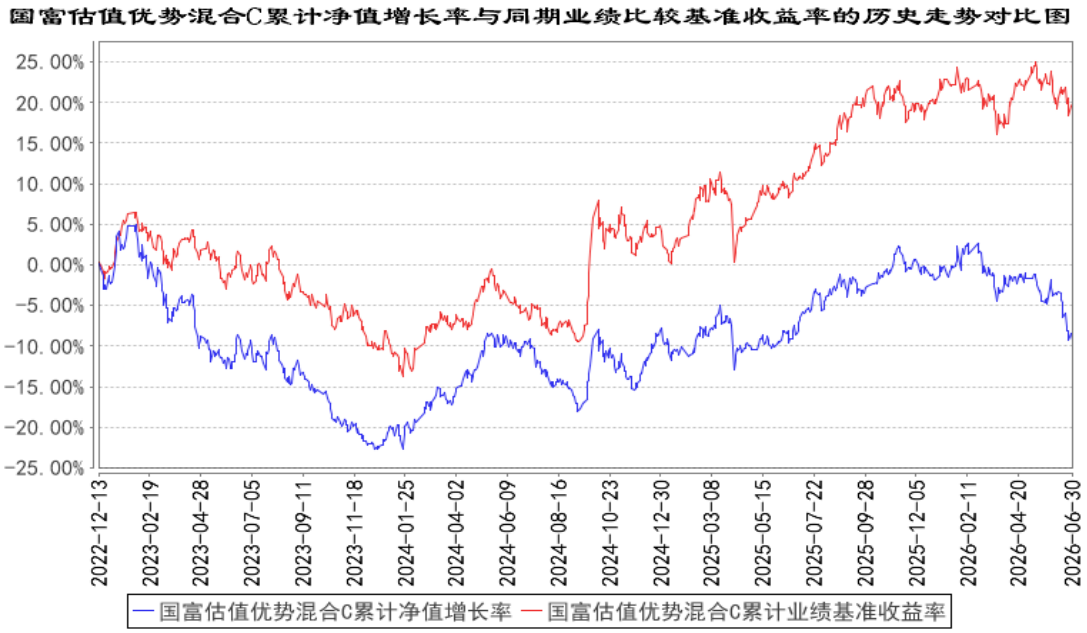
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①－③ | ②－④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -6.99% | 0.67% | 2.45% | 0.76% | -9.44% | -0.09% |
| 过去六个月 | -7.52% | 0.72% | 0.02% | 0.75% | -7.54% | -0.03% |
| 过去一年 | -0.55% | 0.64% | 8.48% | 0.68% | -9.03% | -0.04% |
| 过去三年 | 2.53% | 0.72% | 21.42% | 0.78% | -18.89% | -0.06% |
| 过去五年 | -40.05% | 0.99% | -3.11% | 0.83% | -36.94% | 0.16% |
| 过去七年 | 40.97% | 1.13% | 11.98% | 0.82% | 28.99% | 0.31% |
| 自基金合同生效起至今 | 66.30% | 1.14% | 21.00% | 0.83% | 45.30% | 0.31% |

国富估值优势混合 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 | -7.07% | 0.67% | 2.45% | 0.76% | -9.52% | -0.09% |
| 过去六个月 | -7.69% | 0.72% | 0.02% | 0.75% | -7.71% | -0.03% |
| 过去一年 | -0.92% | 0.64% | 8.48% | 0.68% | -9.40% | -0.04% |
| 过去三年 | 1.40% | 0.72% | 21.42% | 0.78% | -20.02% | -0.06% |
| 自增设 C 类份额至今 | -9.33% | 0.76% | 19.83% | 0.76% | -29.16% | 0.00% |

### 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






注：本基金的基金合同生效日为 2018 年 8 月 22 日，并于 2022 年 12 月 13 日增设 C 类份额。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 2026 年 6 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 | | |
| 徐成 | 公司 QDII | 2018 年 8 | - | 20 年 | 徐成先生，CFA，朴茨茅斯大学（英国）金 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 投资总监，国富亚洲机会股票(QDII)基金、国富大中华精选混合(QDII)基金、国富美元债一年持有期债券(QDII)基金、国富沪港深成长精选股票基金、国富估值优势混合基金、国富全球科技互联混合(QDII)基金及国富港股通远见价值混合基金的基金经理 | 月 22 日 | | | 融决策分析硕士。历任永丰金证券（亚洲）有限公司上海办事处研究员，新加坡东京海上国际资产管理有限公司上海办事处研究员、高级研究员、首席代表，国海富兰克林基金管理有限公司 QDII 投资副总监。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司 QDII 投资总监，国富亚洲机会股票(QDII)基金、国富大中华精选混合(QDII)基金、国富美元债一年持有期债券(QDII)基金、国富沪港深成长精选股票基金、国富估值优势混合基金、国富全球科技互联混合(QDII)基金及国富港股通远见价值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《富兰克林国海估值优势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 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。

### 4.3.2 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 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

2026 年上半年,港股在全球主要市场普涨的格局中逆势走弱,恒生指数半年累计下跌 10.73%,恒生科技指数重挫 18.92%。与此同时，A 股市场表现较好，沪深 300 指数上涨 7.55%。从板块表现来看，A 股方面，科技板块（电子、通信、半导体）表现极为突出，是上半年主线行情，新能源板块虽有上涨但幅度有限。港股方面，硬科技表现突出；地产股也跑赢大盘；而其他行业指数则相对滞后，在市场的板块轮动中暂处下风。

本基金在上半年基本维持高股息的策略，相对看好公共事业、传媒、消费、高速公路等板块。公共事业在未来几年盈利相对较为稳定，有望持续获得高股息；传媒板块估值处于历史相对低位，经营现金流充裕；消费板块现金流良好，且当前估值已进入合理区间；高速公路板块业绩有望稳健增长、现金流充沛且有望维持稳定的股息率。此外，本基金也积极关注在各细分行业中具备超额收益（Alpha）能力的优质个股，力争增厚组合收益。

### 4.4.2 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 主要会计数据和财务指标”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。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，基于宏观政策加力、企业盈利修复及流动性宽松预期等多重利好因素，我们对港股和 A 股市场持谨慎乐观态度。

宏观政策方面，财政仍是稳内需的主抓手。二季度财政支出节奏放缓后，下半年具备加快落

地条件——中央预算内投资、超长期特别国债、8000 亿元新型政策性金融工具及新增地方政府专项债资金等有望加快形成实物工作量，重点投向“两重”、“六网”、城市更新、地下管网、能源电网、算力网与民生服务领域。货币政策方面，人民银行货币政策委员会 2026 年二季度例会（7 月 4 日）延续“适度宽松”的基调，强调逆周期与跨周期调节；市场普遍预计“降准先于降息”、结构性工具持续发力。政策重心正从“稳增长”向“提质效”深化，扩内需、稳地产、强投资、保民生四维协同发力。

企业盈利方面，利空已基本完成定价，盈利修复或将成为下半年核心主线。2026 年港股整体盈利增速有望企稳回升；结构上或将呈现两类特征：一是非金融板块表现优于金融板块，科技、周期与部分资源品板块领先传统消费板块；二是利润率改善集中在有定价权、订单支撑或供给出清的行业。中报与三季报将验证拐点成色：互联网龙头在降本增效后利润率中枢上移，AI 大模型与云业务商业化开始贡献增量；创新药企在重磅品种海外授权（BD）与医保放量的双重驱动下收入端加速兑现，且板块经 5－6 月大幅调整已回落至 2025 年 5 月行情启动前，多家公司启动增持回购，已步入价值投资区间；半导体迎来年内第二轮涨价，国产替代进入业绩释放期；中高端自动化机械、具备全球份额的“出海”制造延续景气；整体看，具备“技术壁垒和全球竞争力”的领军企业，盈利弹性有望显著跑赢大盘。

流动性，是下半年最需要正视的变量，也是与年初预期最大的背离。美联储 6 月议息会议大幅上调全年个人消费支出（PCE）通胀预测至 3.6%（较 3 月的 2.7%上修 0.9 个百分点）；点阵图显著转鹰，提交预测的 18 位官员中 9 人预计 2026 年至少加息一次、6 人预计加息两次或以上；与此同时，政策声明大幅精简，删减了前瞻指引和宽松倾向措辞。关税、移民政策与能源（油价）上行共同推升通胀粘性，“更高更久”成为基准情景，对港股分母端构成压制。但边际上已出现缓和信号：若油价继续回落、通胀数据下行，年底或重新打开降息空间；最新非农数据“爆冷”亦延后了加息时点。

国内流动性则相对友好，南下资金 2025 年全年净流入 1.4 万亿港元创纪录，2026 上半年虽放缓至约 3055 亿港元（缩水过半），但 7 月初强势回流、单日净买入频超百亿，保险、银行理财等偏稳健长线资金成为主力。此外，下半年有望降准，这也将为 A 股提供流动性支撑。

港股估值方面，经历上半年深度调整，港股估值进一步压缩，仍处历史中低位，较美股、日股存在明显折让，“全球估值洼地”与“中国资产折价”特征突出。中金指出，市场悲观预期已充分出清，多数优质资产估值进入价值投资区间。在美联储政策拐点临近与国内低利率环境叠加下，一方面，优质成长股（科技、医药、消费）的远期 PEG 具备吸引力；另一方面，高股息标的在波动市中“类债券”稀缺属性强化——但红利内部分化已非常显著，需精选具备持续分红能力与现

金流质量的标的。

中国拥有全球第二的 GDP 体量，并在 AI 应用、智能制造、创新药、潮玩 IP 等领域孕育出一批具备全球竞争力的企业。随着盈利底有望于近期得到确认、流动性环境的逐步改善，这些优质资产的价值重估进程有望在下半年深化。本基金将关注以下主线：数字经济、硬科技、消费与医药、大金融、有色金属及出口导向型标的，积极挖掘具有内生增长潜力的个股，把握结构性投资先机。

当前港股和 A 股市场估值处于历史相对低位，叠加国内政策的持续推进，我们认为港股在 2026 年下半年有望震荡上涨。在投资策略方面，重点关注电信、公共事业、消费以及出口板块中估值偏低且现金流良好的公司。同时，积极挖掘具备增长潜力的个股，把握市场的结构性投资机会。

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。

### 4.7 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。

### 4.8 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

无。

## §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

本报告期内，中国农业银行股份有限公司（以下简称“本基金托管人”）在本基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律、法规的规定和基金合同、托管协议的约定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义

务。

## 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

本报告期内，本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律、法规的规定和基金合同、托管协议的约定，对本基金的投资运作情况进行了必要的监督，对本基金的基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支、利润分配等方面进行了复核，未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

## 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律、法规的规定和基金合同、托管协议的约定，以自身能够获取的数据和信息为限，对本基金中期报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行核查，以上内容真实、准确、完整。

# §6 半年度财务会计报告（未经审计）

## 6.1 资产负债表

会计主体：富兰克林国海估值优势灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资 产 | 附注号 | 本期末<br>2026 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2025 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| **资 产：** | | | |
| 货币资金 | 6.4.7.1 | 1,248,118.97 | 29,117,036.18 |
| 结算备付金 | | 1,104,886.12 | 11,074,464.99 |
| 存出保证金 | | 47,800.65 | 147,957.84 |
| 交易性金融资产 | 6.4.7.2 | 74,018,960.07 | 76,903,010.78 |
| 其中：股票投资 | | 69,968,458.15 | 71,068,035.99 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 4,050,501.92 | 5,834,974.79 |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 贵金属投资 | | - | - |
| 其他投资 | | - | - |
| 衍生金融资产 | 6.4.7.3 | - | - |
| 买入返售金融资产 | 6.4.7.4 | - | - |
| 债权投资 | 6.4.7.5 | - | - |
| 其中：债券投资 | | - | - |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 其他投资 | | - | - |
| 其他债权投资 | 6.4.7.6 | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 其他权益工具投资 | 6.4.7.7 | - | - |
| 应收清算款 | | - | - |
| 应收股利 | | 590,760.51 | 32,000.00 |
| 应收申购款 | | 8,852.88 | 23,823.35 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 6.4.7.8 | - | - |
| 资产总计 | | 77,019,379.20 | 117,298,293.14 |
| **负债和净资产** | **附注号** | **本期末<br>2026 年 6 月 30 日** | **上年度末<br>2025 年 12 月 31 日** |
| **负 债：** | | | |
| 短期借款 | | - | - |
| 交易性金融负债 | | - | - |
| 衍生金融负债 | 6.4.7.3 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | | - | - |
| 应付清算款 | | 878,115.12 | 20,541,755.49 |
| 应付赎回款 | | 226,737.80 | 462,061.80 |
| 应付管理人报酬 | | 79,653.55 | 68,796.86 |
| 应付托管费 | | 13,275.59 | 11,466.15 |
| 应付销售服务费 | | 146.89 | 980.82 |
| 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 | 6.4.7.9 | 107,792.31 | 208,725.50 |
| 负债合计 | | 1,305,721.26 | 21,293,786.62 |
| **净资产：** | | | |
| 实收基金 | 6.4.7.10 | 45,530,738.07 | 53,404,465.13 |
| 其他综合收益 | 6.4.7.11 | - | - |
| 未分配利润 | 6.4.7.12 | 30,182,919.87 | 42,600,041.39 |
| 净资产合计 | | 75,713,657.94 | 96,004,506.52 |
| 负债和净资产总计 | | 77,019,379.20 | 117,298,293.14 |

注： 报告截止日 2026 年 06 月 30 日,基金份额总额 45,530,738.07 份，其中国富估值优势混合 A 基金份额净值 1.6630 元，基金份额总额 45,320,728.37 份；国富估值优势混合 C 基金份额净值 1.6412 元，基金份额总额 210,009.70 份。

## 6.2 利润表

会计主体：富兰克林国海估值优势灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项 目 | 附注号 | 本期<br>2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|---|---|---|---|

| | | | |
|---|---|---|---|
| **一、营业总收入** | | -5,401,032.09 | 327,906.82 |
| 1.利息收入 | | 20,947.64 | 87,972.82 |
| 其中：存款利息收入 | 6.4.7.13 | 20,803.62 | 74,633.09 |
| 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 | | 144.02 | 13,339.73 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | | 999,263.60 | 10,075,152.79 |
| 其中：股票投资收益 | 6.4.7.14 | -584,974.48 | 4,321,035.86 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 6.4.7.15 | 33,689.22 | 52,861.19 |
| 资产支持证券投资收益 | 6.4.7.16 | - | - |
| 贵金属投资收益 | 6.4.7.17 | - | - |
| 衍生工具收益 | 6.4.7.18 | - | - |
| 股利收益 | 6.4.7.19 | 1,550,548.86 | 5,701,255.74 |
| 其他投资收益 | | - | - |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 6.4.7.20 | -6,425,000.70 | -9,934,444.42 |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列） | | - | - |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列） | 6.4.7.21 | 3,757.37 | 99,225.63 |
| **减：二、营业总支出** | | 725,401.83 | 2,423,898.07 |
| 1．管理人报酬 | 6.4.10.2.1 | 555,520.14 | 1,960,202.99 |
| 2．托管费 | 6.4.10.2.2 | 92,586.68 | 326,700.54 |
| 3．销售服务费 | 6.4.10.2.3 | 11,302.20 | 24,032.31 |
| 4．投资顾问费 | | - | - |
| 5．利息支出 | | - | - |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | - | - |
| 6．信用减值损失 | 6.4.7.22 | - | - |
| 7．税金及附加 | | - | - |
| 8．其他费用 | 6.4.7.23 | 65,992.81 | 112,962.23 |
| **三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）** | | -6,126,433.92 | -2,095,991.25 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| **四、净利润（净亏损以“-”号填列）** | | -6,126,433.92 | -2,095,991.25 |
| **五、其他综合收益的税后净额** | | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **六、综合收益总额** | | -6,126,433.92 | -2,095,991.25 |

## 6.3 净资产变动表

会计主体：富兰克林国海估值优势灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 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 | 53,404,465.13 | - | 42,600,041.39 | 96,004,506.52 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - |
| 二、本期期初净资产 | 53,404,465.13 | - | 42,600,041.39 | 96,004,506.52 |
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号填列） | -7,873,727.06 | - | -12,417,121.52 | -20,290,848.58 |
| （一）、综合收益总额 | - | - | -6,126,433.92 | -6,126,433.92 |
| （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） | -7,873,727.06 | - | -6,290,687.60 | -14,164,414.66 |
| 其中：1.基金申购款 | 10,110,242.77 | - | 7,652,400.01 | 17,762,642.78 |
| 2.基金赎回款 | -17,983,969.83 | - | -13,943,087.61 | -31,927,057.44 |
| （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 | 45,530,738.07 | - | 30,182,919.87 | 75,713,657.94 |

| 项目 | 上年度可比期间<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 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 | 174,023,229.94 | - | 118,610,192.86 | 292,633,422.80 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - |
| 二、本期期初净资产 | 174,023,229.94 | - | 118,610,192.86 | 292,633,422.80 |
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号填列） | -17,901,418.25 | - | -13,665,236.29 | -31,566,654.54 |
| （一）、综合收益总额 | - | - | -2,095,991.25 | -2,095,991.25 |
| （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） | -17,901,418.25 | - | -11,569,245.04 | -29,470,663.29 |
| 其中：1.基金申购款 | 59,384,409.89 | - | 39,038,299.73 | 98,422,709.62 |
| 2.基金赎回款 | -77,285,828.14 | - | -50,607,544.77 | -127,893,372.91 |
| （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 | 156,121,811.69 | - | 104,944,956.57 | 261,066,768.26 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

| 徐荔蓉 | 于意 | 肖燕 |
|---|---|---|
| 基金管理人负责人 | 主管会计工作负责人 | 会计机构负责人 |

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

富兰克林国海估值优势灵活配置混合型证券投资基金(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[2018]488 号《关于准予富兰克林国海国策导向(沪港深)灵活配置混合型证券投资基金变更注册的批复》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《富兰克林国海估值优势灵活配置混合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，首次募集期间为 2018 年 7 月 23 日至 2018 年 8 月 17 日，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 545,419,992.26 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(2018)第 0579 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《富兰克林国海估值优势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2018 年 8 月 22 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 545,563,004.37 份基金份额，其中认购资金利息折合 143,012.11 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，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据本基金的基金管理人国海富兰克林基金管理有限公司于 2022 年 12 月 13 日发布的《国海富兰克林基金管理有限公司关于旗下富兰克林国海估值优势灵活配置混合型证券投资基金增设 C 类基金份额并修改法律文件的公告》以及更新后的《富兰克林国海估值优势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，自 2022 年 12 月 13 日起，本基金增设 C 类基金份额。本基金根据认购/申购费用、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资人认购/申购时收取前端认购/申购费用，且不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；从本类别基金资产中计提销售服务费，且不收取认购/申购费用的基金份额，称为 C 类基金份额。本基金 A 类和 C 类基金份额分别设置基金代码，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《富兰克林国海估值优势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括内地与香港股票市场交易互联互通机制下允许买卖的香港联合交易所上市股票(以下简称“港股通标的股票”)、国内依法发行上市的股票(包括主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票、存托凭证)、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、证券公司短期公司债券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、

地方政府债、中小企业私募债券、可转换债券(含可分离交易可转换债券)及其他经中国证监会允许投资的债券)、债券回购、同业存单、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具、权证、资产支持证券、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)。本基金的投资组合比例为：股票投资(含存托凭证)比例为基金资产的 0%-95%，港股投资比例不得超过股票资产的 50%；其中权证投资比例不得超过基金资产净值的 3%；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，现金(现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等)或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×40%+恒生指数收益率×30%+中债综合指数收益率×30%。

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 8 月 31 日批准报出。

## 6.4.2 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发布的《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》、《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第 2 号——定期报告的内容与格式》、《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〉》，中国证券投资基金业协会发布的《公开募集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发布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

## 6.4.3 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 2026 年 06 月 30 日的财务状况以及 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

## 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

## 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

### 6.4.5.3 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。

### 6.4.6 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

根据中华人民共和国主席令第四十一号《中华人民共和国增值税法》、中华人民共和国国务院令第 826 号《中华人民共和国增值税法实施条例》及财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》的规定，资管产品运营过程中发生的应税交易，资管产品管理人为纳税人；自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照 3%的规定征收率计算缴纳增值税，公募证券投资基金（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、债券取得的收入免征增值税；自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，金融同业往来利息收入免征增值税，金融同业往来利息收入包括金融机构与人民银行所发生的资金往来业务、银行联行往来业务、金融机构间的资金往来业务，以及金融机构开展同业存款、同业借款、同业代付、买断式买入返售金融商品、质押式买入返售金融商品、同业存单，取得的利息收入；取得存款利息收入不属于应税交易，不征收增值税；本基金管理人运营本基金过程中发生的增值税应税行为适用简易计税方法，按照 3%的征收率计算缴纳增值税；

根据财政部、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》的规定，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。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

| 项目 | 本期末<br>2026 年 6 月 30 日 |
|---|---|
| 活期存款 | 1,248,118.97 |
| 等于：本金 | 1,247,920.36 |
| 加：应计利息 | 198.61 |
| 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 | 1,248,118.97 |

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目 | | 本期末<br>2026 年 6 月 30 日 | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 成本 | 应计利息 | 公允价值 | 公允价值变动 |
| 股票 | | 75,719,219.05 | - | 69,968,458.15 | -5,750,760.90 |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | | - | - | - | - |
| 债券 | 交易所市场 | 4,000,529.92 | 49,701.92 | 4,050,501.92 | 270.08 |
| | 银行间市场 | - | - | - | - |
| | 合计 | 4,000,529.92 | 49,701.92 | 4,050,501.92 | 270.08 |
| 资产支持证券 | | - | - | - | - |
| 基金 | | - | - | - | - |
| 其他 | | - | - | - | - |
| 合计 | | 79,719,748.97 | 49,701.92 | 74,018,960.07 | -5,750,490.82 |

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

#### 6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无。

### 6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

无。

### 6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

无。

### 6.4.7.4 买入返售金融资产

### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

### 6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

### 6.4.7.5 债权投资

### 6.4.7.5.1 债权投资情况

无。

### 6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

无。

### 6.4.7.6 其他债权投资

### 6.4.7.6.1 其他债权投资情况

无。

### 6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

无。

### 6.4.7.7 其他权益工具投资

### 6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

无。

### 6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

无。

### 6.4.7.8 其他资产

无。

### 6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 |
| --- | --- |

| | 2026 年 6 月 30 日 |
|---|---|
| 应付券商交易单元保证金 | - |
| 应付赎回费 | 37.27 |
| 应付证券出借违约金 | - |
| 应付交易费用 | 53,666.47 |
| 其中：交易所市场 | 53,666.47 |
| 银行间市场 | - |
| 应付利息 | - |
| 审计费用 | 9,916.99 |
| 信息披露费 | 39,671.58 |
| 债券账户维护费 | 4,500.00 |
| 合计 | 107,792.31 |

## 6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

国富估值优势混合 A

| 项目 | 本期<br>2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 | |
|---|---|---|
| | 基金份额（份） | 账面金额 |
| 上年度末 | 51,697,678.73 | 51,697,678.73 |
| 本期申购 | 1,321,319.50 | 1,321,319.50 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -7,698,269.86 | -7,698,269.86 |
| 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 | 45,320,728.37 | 45,320,728.37 |

国富估值优势混合 C

| 项目 | 本期<br>2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 | |
|---|---|---|
| | 基金份额（份） | 账面金额 |
| 上年度末 | 1,706,786.40 | 1,706,786.40 |
| 本期申购 | 8,788,923.27 | 8,788,923.27 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -10,285,699.97 | -10,285,699.97 |
| 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 | 210,009.70 | 210,009.70 |

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

## 6.4.7.11 其他综合收益

无。

### 6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

国富估值优势混合 A

| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|---|---|---|---|
| 上年度末 | 29,729,004.41 | 11,543,356.75 | 41,272,361.16 |
| 本期期初 | 29,729,004.41 | 11,543,356.75 | 41,272,361.16 |
| 本期利润 | 309,501.23 | -6,435,145.11 | -6,125,643.88 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -3,729,560.23 | -1,368,892.50 | -5,098,452.73 |
| 其中：基金申购款 | 773,508.58 | 282,093.53 | 1,055,602.11 |
| 基金赎回款 | -4,503,068.81 | -1,650,986.03 | -6,154,054.84 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 26,308,945.41 | 3,739,319.14 | 30,048,264.55 |

国富估值优势混合 C

| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|---|---|---|---|
| 上年度末 | 943,633.50 | 384,046.73 | 1,327,680.23 |
| 本期期初 | 943,633.50 | 384,046.73 | 1,327,680.23 |
| 本期利润 | -10,934.45 | 10,144.41 | -790.04 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -816,142.76 | -376,092.11 | -1,192,234.87 |
| 其中：基金申购款 | 5,070,326.06 | 1,526,471.84 | 6,596,797.90 |
| 基金赎回款 | -5,886,468.82 | -1,902,563.95 | -7,789,032.77 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 116,556.29 | 18,099.03 | 134,655.32 |

### 6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|---|---|
| 活期存款利息收入 | 18,356.48 |
| 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 | 2,163.68 |
| 其他 | 283.46 |
| 合计 | 20,803.62 |

### 6.4.7.14 股票投资收益

### 6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2026年1月1日至2026年6月30日 |
|---|---|
| 股票投资收益——买卖股票差价收入 | -584,974.48 |
| 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 | -584,974.48 |

### 6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|---|---|
| 卖出股票成交总额 | 121,316,698.38 |
| 减：卖出股票成本总额 | 121,621,907.45 |
| 减：交易费用 | 279,765.41 |
| 买卖股票差价收入 | -584,974.48 |

### 6.4.7.15 债券投资收益

### 6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2026年1月1日至2026年6月30日 |
|---|---|
| 债券投资收益——利息收入 | 33,118.81 |
| 债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入 | 570.41 |
| 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 | 33,689.22 |

### 6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2026年1月1日至2026年6月30日 |
|---|---|
| 卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额 | 3,131,853.80 |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 3,100,343.59 |
| 减：应计利息总额 | 30,939.80 |
| 减：交易费用 | - |
| 买卖债券差价收入 | 570.41 |

### 6.4.7.16 资产支持证券投资收益

### 6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

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

无。

### 6.4.7.17 贵金属投资收益

### 6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

无。

### 6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

### 6.4.7.18 衍生工具收益

### 6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

### 6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

### 6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|---|---|
| 股票投资产生的股利收益 | 1,550,548.86 |
| 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 | 1,550,548.86 |

### 6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称 | 本期<br>2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|---|---|
| 1.交易性金融资产 | -6,425,000.70 |
| 股票投资 | -6,424,613.29 |
| 债券投资 | -387.41 |
| 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 | -6,425,000.70 |

### 6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|---|---|
| 基金赎回费收入 | 3,740.77 |
| 基金转换费收入 | 16.60 |
| 合计 | 3,757.37 |

### 6.4.7.22 信用减值损失

无。

### 6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|---|---|
| 审计费用 | 9,916.99 |
| 信息披露费 | 39,671.58 |
| 证券出借违约金 | - |
| 债券账户维护费 | 9,000.00 |
| 银行汇划费用 | 5,960.72 |
| 证券组合费 | 1,443.52 |
| 合计 | 65,992.81 |

## 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

### 6.4.8.1 或有事项

无。

### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

## 6.4.9 关联方、关联关系

### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

无。

### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 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 |
| 中国农业银行股份有限公司(“中国农业银行”) | 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 |

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。

## 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.10.1.1 股票交易

无。

#### 6.4.10.1.2 权证交易

无。

#### 6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

无。

### 6.4.10.2 关联方报酬

#### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 555,520.14 | 1,960,202.99 |
| 其中：应支付销售机构的客户维护费 | 160,753.89 | 590,309.97 |
| 应支付基金管理人的净管理费 | 394,766.25 | 1,369,893.02 |

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：

日管理人报酬＝前一日基金资产净值×1.20%÷当年天数。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 92,586.68 | 326,700.54 |

注：支付基金托管人中国农业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：

日托管费＝前一日基金资产净值×0.20%÷当年天数。

#### 6.4.10.2.3 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<br>2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|---|---|
| | 当期发生的基金应支付的销售服务费 |

| | 国富估值优势混合 A | 国富估值优势混合 C | 合计 |
|---|---|---|---|
| 合计 | - | - | - |
| 获得销售服务费的各关联方名称 | 上年度可比期间<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 | | |
| | 当期发生的基金应支付的销售服务费 | | |
| | 国富估值优势混合 A | 国富估值优势混合 C | 合计 |
| 国海富兰克林基金管理有限公司 | - | 1,532.95 | 1,532.95 |
| 合计 | - | 1,532.95 | 1,532.95 |

注：1、本基金本报告期内无支付给各关联方的销售服务费。

2、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。

### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

### 6.4.10.4 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

#### 6.4.10.4.1 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。

#### 6.4.10.4.2 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。

### 6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

#### 6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

1.基金管理人运用固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。

2.本报告期和上年度可比期间(2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日)基金管理人未运用固有资金投资本基金。

#### 6.4.10.5.2 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

1.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。

2.本报告期末和上年度末（2025 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。

### 6.4.10.6 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<br>2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 | | 上年度可比期间<br>2025年1月1日至2025年6月30日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 中国农业银行 | 1,248,118.97 | 18,356.48 | 8,734,842.15 | 67,903.56 |

### 6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

### 6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

### 6.4.11 利润分配情况

无。

### 6.4.12 期末（2026 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

### 6.4.13.1 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。

### 6.4.13.2 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。

#### 6.4.13.2.1 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<br>2026 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2025 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| A-1 | - | - |
| A-1 以下 | - | - |
| 未评级 | 4,050,501.92 | 5,834,974.79 |
| 合计 | 4,050,501.92 | 5,834,974.79 |

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。

### 6.4.13.3 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。

#### 6.4.13.3.1 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时间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发行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。

### 6.4.13.4 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。

### 6.4.13.4.1 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。

#### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末<br>2026 年 6 月 30 日 | 1 年以内 | 1-5 年 | 5 年以上 | 不计息 | 合计 |
|---|---|---|---|---|---|
| 资产 | | | | | |
| 货币资金 | 1,248,118.97 | - | - | - | 1,248,118.97 |
| 结算备付金 | 1,104,886.12 | - | - | - | 1,104,886.12 |
| 存出保证金 | 47,800.65 | - | - | - | 47,800.65 |
| 交易性金融资产 | 4,050,501.92 | - | - | 69,968,458.15 | 74,018,960.07 |
| 应收股利 | - | - | - | 590,760.51 | 590,760.51 |
| 应收申购款 | - | - | - | 8,852.88 | 8,852.88 |
| 资产总计 | 6,451,307.66 | - | - | 70,568,071.54 | 77,019,379.20 |
| 负债 | | | | | |
| 应付赎回款 | - | - | - | 226,737.80 | 226,737.80 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 79,653.55 | 79,653.55 |
| 应付托管费 | - | - | - | 13,275.59 | 13,275.59 |
| 应付清算款 | - | - | - | 878,115.12 | 878,115.12 |
| 应付销售服务费 | - | - | - | 146.89 | 146.89 |
| 其他负债 | - | - | - | 107,792.31 | 107,792.31 |
| 负债总计 | - | - | - | 1,305,721.26 | 1,305,721.26 |
| 利率敏感度缺口 | 6,451,307.66 | - | - | 69,262,350.28 | 75,713,657.94 |
| 上年度末<br>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 | 29,117,036.18 | - | - | - | 29,117,036.18 |
| 结算备付金 | 11,074,464.99 | - | - | - | 11,074,464.99 |
| 存出保证金 | 147,957.84 | - | - | - | 147,957.84 |
| 交易性金融资产 | 5,834,974.79 | - | - | 71,068,035.99 | 76,903,010.78 |
| 应收股利 | - | - | - | 32,000.00 | 32,000.00 |
| 应收申购款 | - | - | - | 23,823.35 | 23,823.35 |
| 资产总计 | 46,174,433.80 | - | - | 71,123,859.34 | 117,298,293.14 |
| 负债 | | | | | |
| 应付赎回款 | - | - | - | 462,061.80 | 462,061.80 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 68,796.86 | 68,796.86 |
| 应付托管费 | - | - | - | 11,466.15 | 11,466.15 |
| 应付清算款 | - | - | - | 20,541,755.49 | 20,541,755.49 |
| 应付销售服务费 | - | - | - | 980.82 | 980.82 |
| 其他负债 | - | - | - | 208,725.50 | 208,725.50 |
| 负债总计 | - | - | - | 21,293,786.62 | 21,293,786.62 |
| 利率敏感度缺口 | 46,174,433.80 | - | - | 49,830,072.72 | 96,004,506.52 |

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。

### 6.4.13.4.1.2 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 5.35%（上年度末：6.08%），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）。

### 6.4.13.4.2 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。

### 6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

| 项目 | 本期末<br>2026 年 6 月 30 日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 美元<br>折合人民币元 | 港币<br>折合人民币元 | 其他币种<br>折合人民币元 | 合计 |
| 以外币计价的资产 | | | | |
| 交易性金融资产 | - | 33,302,265.47 | - | 33,302,265.47 |
| 应收股利 | - | 590,760.51 | - | 590,760.51 |
| 资产合计 | - | 33,893,025.98 | - | 33,893,025.98 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 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 | - | 33,893,025.98 | - | 33,893,025.98 |
| 项目 | 上年度末<br>2025 年 12 月 31 日 | | | |
| | 美元<br>折合人民币元 | 港币<br>折合人民币元 | 其他币种<br>折合人民币元 | 合计 |
| 以外币计价的资产 | | | | |
| 交易性金融资产 | - | 35,464,282.98 | - | 35,464,282.98 |
| 应收股利 | - | 32,000.00 | - | 32,000.00 |
| 资产合计 | - | 35,496,282.98 | - | 35,496,282.98 |
| 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 | - | 35,496,282.98 | - | 35,496,282.98 |

### 6.4.13.4.2.2 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（2026 年 6 月 30 日） | 上年度末（2025 年 12 月 31 日） |
| | 1.所有外币相对人民币升值 5% | 1,694,651.30 | 1,774,814.15 |
| | 2.所有外币相对人民币贬值 5% | -1,694,651.30 | -1,774,814.15 |

### 6.4.13.4.3 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。

### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期末<br>2026 年 6 月 30 日 | | 上年度末<br>2025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 | 69,968,458.15 | 92.41 | 71,068,035.99 | 74.03 |
| 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 | 69,968,458.15 | 92.41 | 71,068,035.99 | 74.03 |

### 6.4.13.4.3.2 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（2026 年 6 月 30 日） | 上年度末（2025 年 12 月 31 日） |
| | 1.业绩比较基准上升 5% | 2,410,726.39 | 3,423,434.37 |
| | 2.业绩比较基准下降 5% | -2,410,726.39 | -3,423,434.37 |

## 6.4.14 公允价值

### 6.4.14.1 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。

### 6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

#### 6.4.14.2.1 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<br>2026 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2025 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 第一层次 | 69,968,458.15 | 71,055,542.51 |
| 第二层次 | 4,050,501.92 | 5,834,974.79 |
| 第三层次 | - | 12,493.48 |
| 合计 | 74,018,960.07 | 76,903,010.78 |

#### 6.4.14.2.2 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。

### 6.4.14.3 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。

### 6.4.14.4 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。

## 6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

# §7 投资组合报告

## 7.1 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 | 69,968,458.15 | 90.85 |
| | 其中：股票 | 69,968,458.15 | 90.85 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 4,050,501.92 | 5.26 |
| | 其中：债券 | 4,050,501.92 | 5.26 |
| | 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 | 2,353,005.09 | 3.06 |
| 8 | 其他各项资产 | 647,414.04 | 0.84 |
| 9 | 合计 | 77,019,379.20 | 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 33,302,265.47 元，占期末净值比例为 43.98%。

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 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 | 3,435,520.00 | 4.54 |
| C | 制造业 | 25,919,804.68 | 34.23 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 841,746.00 | 1.11 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | - | - |
| J | 金融业 | 6,469,122.00 | 8.54 |
| 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 | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 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 | 36,666,192.68 | 48.43 |

### 7.2.2 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 | 1,194,221.51 | 1.58 |
| 消费者非必需品 | 3,440,839.00 | 4.54 |
| 消费者常用品 | - | - |
| 能源 | 1,761,558.37 | 2.33 |
| 金融 | 2,083,547.22 | 2.75 |
| 医疗保健 | 380,251.19 | 0.50 |
| 工业 | 9,180,365.06 | 12.13 |
| 信息技术 | 697,237.19 | 0.92 |
| 电信服务 | 4,678,479.32 | 6.18 |
| 公用事业 | 2,412,901.38 | 3.19 |
| 房地产 | 7,472,865.23 | 9.87 |
| 合计 | 33,302,265.47 | 43.98 |

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

## 7.3 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 | 02869 | 绿城服务 | 1,288,000 | 4,385,274.21 | 5.79 |
| 2 | 300750 | 宁德时代 | 10,800 | 4,244,508.00 | 5.61 |
| 3 | 300124 | 汇川技术 | 58,800 | 3,900,204.00 | 5.15 |
| 4 | 601088 | 中国神华 | 88,000 | 3,435,520.00 | 4.54 |
| 5 | 600519 | 贵州茅台 | 2,800 | 3,319,372.00 | 4.38 |
| 6 | 03808 | 中国重汽 | 98,000 | 3,280,443.87 | 4.33 |
| 7 | 06049 | 保利物业 | 138,000 | 3,087,591.02 | 4.08 |
| 8 | 000333 | 美的集团 | 39,800 | 3,006,094.00 | 3.97 |
| 9 | 600066 | 宇通客车 | 108,800 | 2,916,928.00 | 3.85 |
| 10 | 03306 | 江南布衣 | 188,000 | 2,811,809.03 | 3.71 |
| 11 | 601318 | 中国平安 | 58,800 | 2,807,112.00 | 3.71 |
| 12 | 600036 | 招商银行 | 78,000 | 2,769,000.00 | 3.66 |
| 13 | 00941 | 中国移动 | 38,000 | 2,513,323.14 | 3.32 |
| 14 | 00270 | 粤海投资 | 358,000 | 2,412,901.38 | 3.19 |
| 15 | 00995 | 安徽皖通高速公路 | 188,000 | 2,388,894.66 | 3.16 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 16 | 000672 | 上峰材料 | 98,800 | 2,339,584.00 | 3.09 |
| 17 | 00700 | 腾讯控股 | 5,800 | 2,165,156.18 | 2.86 |
| 18 | 06030 | 中信证券 | 88,000 | 2,083,547.22 | 2.75 |
| 19 | 600031 | 三一重工 | 118,800 | 2,052,864.00 | 2.71 |
| 20 | 002371 | 北方华创 | 2,100 | 1,857,576.00 | 2.45 |
| 21 | 01919 | 中远海控 | 150,000 | 1,694,975.33 | 2.24 |
| 22 | 00267 | 中信股份 | 138,000 | 1,271,713.54 | 1.68 |
| 23 | 600885 | 宏发股份 | 31,732 | 1,094,436.68 | 1.45 |
| 24 | 00883 | 中国海洋石油 | 58,000 | 1,023,638.29 | 1.35 |
| 25 | 600926 | 杭州银行 | 61,800 | 893,010.00 | 1.18 |
| 26 | 03323 | 中国建材 | 188,000 | 871,954.72 | 1.15 |
| 27 | 600900 | 长江电力 | 31,800 | 841,746.00 | 1.11 |
| 28 | 600309 | 万华化学 | 11,800 | 807,238.00 | 1.07 |
| 29 | 03668 | 兖煤澳大利亚 | 28,800 | 737,920.08 | 0.97 |
| 30 | 09988 | 阿里巴巴-W | 7,800 | 629,029.97 | 0.83 |
| 31 | 300308 | 中际旭创 | 300 | 381,000.00 | 0.50 |
| 32 | 01801 | 信达生物 | 5,500 | 380,251.19 | 0.50 |
| 33 | 01415 | 高伟电子 | 18,000 | 366,771.29 | 0.48 |
| 34 | 03896 | 金山云 | 82,000 | 330,465.90 | 0.44 |
| 35 | 00358 | 江西铜业股份 | 12,000 | 322,266.79 | 0.43 |
| 36 | 01729 | 汇聚科技 | 20,000 | 293,917.32 | 0.39 |
| 37 | 00753 | 中国国航 | 68,000 | 250,420.34 | 0.33 |

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 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 | 601318 | 中国平安 | 8,005,939.00 | 8.34 |
| 2 | 600900 | 长江电力 | 6,539,004.00 | 6.81 |
| 3 | 00700 | 腾讯控股 | 6,278,721.06 | 6.54 |
| 4 | 601088 | 中国神华 | 3,959,298.00 | 4.12 |
| 4 | 01088 | 中国神华 | 1,619,065.18 | 1.69 |
| 5 | 600519 | 贵州茅台 | 4,982,400.00 | 5.19 |
| 6 | 601006 | 大秦铁路 | 4,786,320.00 | 4.99 |
| 7 | 300124 | 汇川技术 | 4,669,040.00 | 4.86 |
| 8 | 03808 | 中国重汽 | 4,641,501.06 | 4.83 |
| 9 | 300750 | 宁德时代 | 4,323,068.00 | 4.50 |
| 10 | 02869 | 绿城服务 | 4,221,889.86 | 4.40 |
| 11 | 06049 | 保利物业 | 4,073,335.08 | 4.24 |
| 12 | 002027 | 分众传媒 | 3,880,000.00 | 4.04 |
| 13 | 600066 | 宇通客车 | 3,220,534.00 | 3.35 |
| 14 | 600031 | 三一重工 | 3,144,492.00 | 3.28 |
| 15 | 600036 | 招商银行 | 3,140,900.00 | 3.27 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 16 | 00728 | 中国电信 | 3,010,645.65 | 3.14 |
| 17 | 03323 | 中国建材 | 2,611,362.70 | 2.72 |
| 18 | 06655 | 华新建材 | 2,267,820.43 | 2.36 |
| 19 | 06030 | 中信证券 | 2,125,569.65 | 2.21 |
| 20 | 000651 | 格力电器 | 2,104,836.00 | 2.19 |
| 21 | 00941 | 中国移动 | 2,090,586.40 | 2.18 |
| 22 | 09988 | 阿里巴巴-W | 2,015,920.16 | 2.10 |
| 23 | 00590 | 六福集团 | 1,972,293.48 | 2.05 |
| 24 | 00270 | 粤海投资 | 1,968,848.49 | 2.05 |
| 25 | 000100 | TCL 科技 | 1,952,000.00 | 2.03 |
| 26 | 01919 | 中远海控 | 1,930,570.67 | 2.01 |

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。

### 7.4.2 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 | 600900 | 长江电力 | 8,237,272.00 | 8.58 |
| 2 | 601318 | 中国平安 | 6,307,316.00 | 6.57 |
| 3 | 00728 | 中国电信 | 5,715,864.17 | 5.95 |
| 4 | 002027 | 分众传媒 | 5,019,583.00 | 5.23 |
| 5 | 03808 | 中国重汽 | 4,968,970.80 | 5.18 |
| 6 | 000338 | 潍柴动力 | 4,842,475.00 | 5.04 |
| 7 | 601006 | 大秦铁路 | 4,741,920.00 | 4.94 |
| 8 | 000157 | 中联重科 | 2,674,276.00 | 2.79 |
| 8 | 01157 | 中联重科 | 1,718,696.84 | 1.79 |
| 9 | 600519 | 贵州茅台 | 4,290,579.00 | 4.47 |
| 10 | 00941 | 中国移动 | 3,656,863.29 | 3.81 |
| 11 | 000100 | TCL 科技 | 3,601,624.00 | 3.75 |
| 12 | 00700 | 腾讯控股 | 3,496,888.71 | 3.64 |
| 13 | 01378 | 中国宏桥 | 3,363,537.53 | 3.50 |
| 14 | 002271 | 东方雨虹 | 3,254,568.00 | 3.39 |
| 15 | 06655 | 华新建材 | 3,119,503.73 | 3.25 |
| 16 | 00189 | 东岳集团 | 2,926,551.77 | 3.05 |
| 17 | 688146 | 中船特气 | 2,829,811.78 | 2.95 |
| 18 | 00257 | 光大环境 | 2,584,359.15 | 2.69 |
| 19 | 600019 | 宝钢股份 | 2,513,520.00 | 2.62 |
| 20 | 600066 | 宇通客车 | 2,466,507.00 | 2.57 |
| 21 | 600036 | 招商银行 | 2,345,700.00 | 2.44 |
| 22 | 000333 | 美的集团 | 2,338,921.00 | 2.44 |
| 23 | 000651 | 格力电器 | 2,033,668.00 | 2.12 |

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。

### 7.4.3 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 | 126,946,942.90 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 121,316,698.38 |

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。

### 7.5 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 | 4,050,501.92 | 5.35 |
| 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 | 4,050,501.92 | 5.35 |

### 7.6 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 | 019785 | 25 国债 13 | 40,000 | 4,050,501.92 | 5.35 |

### 7.7 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。

### 7.8 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。

### 7.9 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。

### 7.10 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，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

### 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金投资国债期货，将根据风险管理的原则，充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征，在风险可控的前提下，适度参与国债期货投资。

#### 7.11.2 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。

### 7.12 投资组合报告附注

#### 7.12.1 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。

#### 7.12.2 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。

#### 7.12.3 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 | 47,800.65 |
| 2 | 应收清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | 590,760.51 |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 8,852.88 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 647,414.04 |

#### 7.12.4 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。

#### 7.12.5 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。

## §8 基金份额持有人信息

### 8.1 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 | 户均持有的基 | 持有人结构 |
|---|---|---|---|

| | 户数（户） | 金份额 | 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（%） |
| 国富估值优势混合 A | 15,006 | 3,020.17 | 19,680,132.16 | 43.42 | 25,640,596.21 | 56.58 |
| 国富估值优势混合 C | 103 | 2,038.93 | - | - | 210,009.70 | 100.00 |
| 合计 | 15,109 | 3,013.48 | 19,680,132.16 | 43.22 | 25,850,605.91 | 56.78 |

## 8.2 盈利投资者数量占比

| 项目 | 过去一年（2025 年 7 月 1 日-2026 年 6 月 30 日） |
|---|---|
| 盈利投资者数量占比（%） | 67.88 |

## 8.3 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 | 国富估值优势混合 A | 451,954.83 | 0.997236 |
| | 国富估值优势混合 C | 114,792.20 | 54.660428 |
| | 合计 | 566,747.03 | 1.244757 |

## 8.4 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、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金 | 国富估值优势混合 A | 10~50 |
| | 国富估值优势混合 C | 10~50 |
| | 合计 | 50~100 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 国富估值优势混合 A | 10~50 |
| | 国富估值优势混合 C | 10~50 |
| | 合计 | 50~100 |

# §9 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 国富估值优势混合 A | 国富估值优势混合 C |
|---|---|---|
| 基金合同生效日（2018 年 8 月 22 日） | 545,563,004.37 | - |

| | | |
|---|---|---|
| 基金份额总额 | | |
| 本报告期期初基金份额总额 | 51,697,678.73 | 1,706,786.40 |
| 本报告期基金总申购份额 | 1,321,319.50 | 8,788,923.27 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 7,698,269.86 | 10,285,699.97 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 45,320,728.37 | 210,009.70 |

# §10 重大事件揭示

## 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

## 10.2 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

本报告期内，本基金基金管理人无重大人事变动。

（二）基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

无。

## 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

## 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内未发生基金投资策略的改变。

## 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

为本基金进行审计的会计师事务所为安永华明会计师事务所（特殊普通合伙），本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

## 10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

### 10.6.1 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。

### 10.6.2 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。

### 10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

无。

### 10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

无。

## 10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

### 10.7.1 基金租用或者通过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(%) | |
| 华安证券 | 1 | 35,233,192.35 | 14.19 | 15,855.09 | 14.19 | - |
| 国盛证券 | 1 | 31,863,795.81 | 12.84 | 14,338.71 | 12.84 | - |
| 中金公司 | 2 | 23,975,322.66 | 9.66 | 10,789.12 | 9.66 | - |
| 中信证券 | 3 | 20,709,649.80 | 8.34 | 9,319.39 | 8.34 | - |
| 国泰海通 | 2 | 18,582,198.62 | 7.49 | 8,362.00 | 7.49 | - |
| 天风证券 | 1 | 18,467,638.67 | 7.44 | 8,310.58 | 7.44 | - |
| 摩根大通证券 | 1 | 18,406,551.43 | 7.41 | 8,282.93 | 7.41 | - |
| 国投证券 | 1 | 17,788,463.00 | 7.17 | 8,004.80 | 7.17 | - |
| 山西证券 | 2 | 13,690,779.38 | 5.51 | 6,161.25 | 5.52 | - |
| 高盛中国 | 1 | 13,451,130.09 | 5.42 | 6,053.02 | 5.42 | - |
| 中泰证券 | 1 | 9,416,196.10 | 3.79 | 4,237.29 | 3.79 | - |
| 方正证券 | 1 | 8,481,268.26 | 3.42 | 3,816.61 | 3.42 | - |
| 东北证券 | 1 | 6,165,870.31 | 2.48 | 2,774.64 | 2.48 | - |
| 西藏东财证券 | 2 | 4,595,831.00 | 1.85 | 2,068.18 | 1.85 | - |
| 华泰证券 | 2 | 3,672,266.80 | 1.48 | 1,652.53 | 1.48 | - |
| 申万宏源 | 1 | 2,019,436.00 | 0.81 | 908.75 | 0.81 | - |
| 国信证券 | 1 | 923,520.00 | 0.37 | 415.58 | 0.37 | - |
| 兴业证券 | 1 | 803,298.00 | 0.32 | 361.48 | 0.32 | - |
| 第一创业 | 1 | - | - | - | - | - |
| 东兴证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 国海证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 平安证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 申港证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 西南证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 银河证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 招商证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 中信建投 | 1 | - | - | - | - | - |

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，本基金交易单元无变更。

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。

## 10.7.2 基金租用或者通过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(%) |
| 华安证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国盛证券 | 2,400,943.00 | 54.55 | 3,810,000.00 | 100.00 | - | - |
| 中金公司 | - | - | - | - | - | - |
| 中信证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国泰海通 | 800,176.00 | 18.18 | - | - | - | - |
| 天风证券 | - | - | - | - | - | - |
| 摩根大通证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国投证券 | - | - | - | - | - | - |
| 山西证券 | - | - | - | - | - | - |
| 高盛中国 | 300,045.00 | 6.82 | - | - | - | - |
| 中泰证券 | 700,077.00 | 15.91 | - | - | - | - |
| 方正证券 | - | - | - | - | - | - |
| 东北证券 | - | - | - | - | - | - |
| 西藏东财证券 | - | - | - | - | - | - |
| 华泰证券 | - | - | - | - | - | - |
| 申万宏源 | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 国信证券 | - | - | - | - | - | - |
| 兴业证券 | 200,044.00 | 4.55 | - | - | - | - |
| 第一创业 | - | - | - | - | - | - |
| 东兴证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国海证券 | - | - | - | - | - | - |
| 平安证券 | - | - | - | - | - | - |
| 申港证券 | - | - | - | - | - | - |
| 西南证券 | - | - | - | - | - | - |
| 银河证券 | - | - | - | - | - | - |
| 招商证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中信建投 | - | - | - | - | - | - |

## 10.8 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 2026 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 | 2026 年 1 月 15 日 |
| 2 | 富兰克林国海估值优势灵活配置混合型证券投资基金 2025 年第 4 季度报告 | 中国证监会规定报刊及规定网站 | 2026 年 1 月 22 日 |
| 3 | 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 | 2026 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年度报告提示性公告 | 中国证监会规定报刊及规定网站 | 2026 年 3 月 31 日 |
| 5 | 富兰克林国海估值优势灵活配置混合型证券投资基金 2025 年年度报告 | 中国证监会规定报刊及规定网站 | 2026 年 3 月 31 日 |
| 6 | 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（2025 年度） | 中国证监会规定报刊及规定网站 | 2026 年 3 月 31 日 |
| 7 | 富兰克林国海估值优势灵活配置混合型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告 | 中国证监会规定报刊及规定网站 | 2026 年 4 月 22 日 |
| 8 | 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 | 2026 年 4 月 22 日 |
| 9 | 国海富兰克林基金管理有限公司对外行使表决权（2025 年度）情况信息披 | 中国证监会规定报刊及规定网站 | 2026 年 4 月 30 日 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 露 | | |
| 10 | 国海富兰克林基金管理有限公司关于旗下公募基金产品开展直销中心认购、申购（含定投）、转换费率优惠的公告 | 中国证监会规定报刊及规定网站 | 2026 年 5 月 30 日 |
| 11 | 关于增加深圳腾元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 | 2026 年 6 月 6 日 |
| 12 | 富兰克林国海估值优势灵活配置混合型基金更新招募说明书（2026 年 1 号） | 中国证监会规定报刊及规定网站 | 2026 年 6 月 30 日 |

# §11 影响投资者决策的其他重要信息

## 11.1 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 | 20260101-20260630 | 16,693,934.34 | - | - | 16,693,934.34 | 36.67 |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 1.流动性风险<br>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。<br>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。<br>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。<br>2.估值风险<br>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。 | | | | | | | |

## 11.2 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。

# §12 备查文件目录

## 12.1 备查文件目录

1、中国证监会批准富兰克林国海估值优势灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；

2、《富兰克林国海估值优势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

3、《富兰克林国海估值优势灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；

4、《富兰克林国海估值优势灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；

5、中国证监会要求的其他文件。

## 12.2 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。

## 12.3 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 8 月 31 日**