

富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金

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	10
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	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
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	14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	16
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	16
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	17
§ 5 托管人报告	17
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	17
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	17
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	17
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	17
6.1 资产负债表	17
6.2 利润表	19
6.3 净资产变动表	20
6.4 报表附注	22
§ 7 投资组合报告	45
7.1 期末基金资产组合情况	45
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	46
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	46
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	48
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	50
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	50

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	50
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	50
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	50
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	50
7.11 投资组合报告附注	51
§ 8 基金份额持有人信息	52
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	52
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	52
8.3 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	53
§ 9 开放式基金份额变动	53
§ 10 重大事件揭示	54
10.1 基金份额持有人大会决议	54
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	54
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	54
10.4 基金投资策略的改变	54
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	54
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	54
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	54
10.8 其他重大事件	57
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	58
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	58
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	58
§ 12 备查文件目录	59
12.1 备查文件目录	59
12.2 存放地点	59
12.3 查阅方式	59

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金		
基金简称	国富强化收益债券		
基金主代码	450005		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2008 年 10 月 24 日		
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司		
基金托管人	中国银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	2,349,990,143.76 份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	国富强化收益债券 A	国富强化收益债券 C	国富强化收益债券 D
下属分级基金的交易代码	450005	450006	026414
报告期末下属分级基金的份额总额	870,835,814.06 份	268,593,879.30 份	1,210,560,450.40 份

2.2 基金产品说明

投资目标	通过主动的资产管理，在严格控制风险、保证资产充分流动性的基础上，力求为投资者创造持续稳定的投资回报。
投资策略	本基金将采取积极主动的投资策略，以中长期利率趋势分析为主，结合经济周期、宏观经济运行中的价格指数、资金供求分析、货币政策、财政政策研判及收益率曲线分析，在保证流动性和风险可控的前提下，实施积极的债券投资组合管理。本基金根据债券市场的动态变化，采取多种灵活的策略，获取超额收益。在股票投资上，本基金主要采用“自下而上”的投资策略，将定量的股票筛选和定性的公司深度研究相结合，精选具有稳定的现金分红能力和持续的盈利增长预期，且估值合理的优质上市公司股票。在可转债投资策略上，选择结合其债性和股性特征，在对公司基本面和转债条款深入研究的基础上进行估值分析，投资具有较高安全边际和良好流动性的可转换债券，获取稳健的投资回报。
业绩比较基准	中债总指数（全价）
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金，属于较低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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	储丽莉	许俊
	联系电话	021-3855 5555	010-66596688

电子邮箱	service@ftsfund.com	fxjd_hq@bank-of-china.com
客户服务电话	400-700-4518、9510-5680 和 021-38789555	95566
传真	021-6888 3050	010-66594942
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	北京市西城区复兴门内大街 1 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 1 号
邮政编码	200120	100818
法定代表人	刘峻	葛海蛟

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
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	报告期(2026 年 1 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日)		
数据和指标	国富强化收益债券 A	国富强化收益债券 C	国富强化收益债券 D
本期已实现收益	3,818,790.43	893,869.35	3,584,679.29
本期利润	17,050,997.84	4,820,871.76	8,174,071.22
加权平均基金份额本期利润	0.0380	0.0295	0.0143
本期加权平均净值利润率	3.42%	2.65%	1.28%
本期基金份额净值增长	3.77%	3.62%	3.76%

率			
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	34,356,528.68	9,389,946.89	47,634,630.88
期末可供分配基金份额利润	0.0395	0.0350	0.0393
期末基金资产净值	979,185,558.64	301,025,278.00	1,360,997,072.11
期末基金份额净值	1.1244	1.1207	1.1243
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	148.58%	130.64%	3.65%

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

国富强化收益债券 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	3.02%	0.33%	0.49%	0.05%	2.53%	0.28%
过去六个月	3.77%	0.35%	0.63%	0.06%	3.14%	0.29%
过去一年	7.70%	0.29%	-1.07%	0.07%	8.77%	0.22%
过去三年	14.17%	0.21%	4.45%	0.10%	9.72%	0.11%

过去五年	18.13%	0.21%	7.70%	0.09%	10.43%	0.12%
过去七年	33.98%	0.21%	9.38%	0.10%	24.60%	0.11%
过去十年	51.56%	0.20%	9.25%	0.10%	42.31%	0.10%
自基金合同生效起 至今	148.58%	0.22%	19.23%	0.10%	129.35 %	0.12%

国富强化收益债券 C

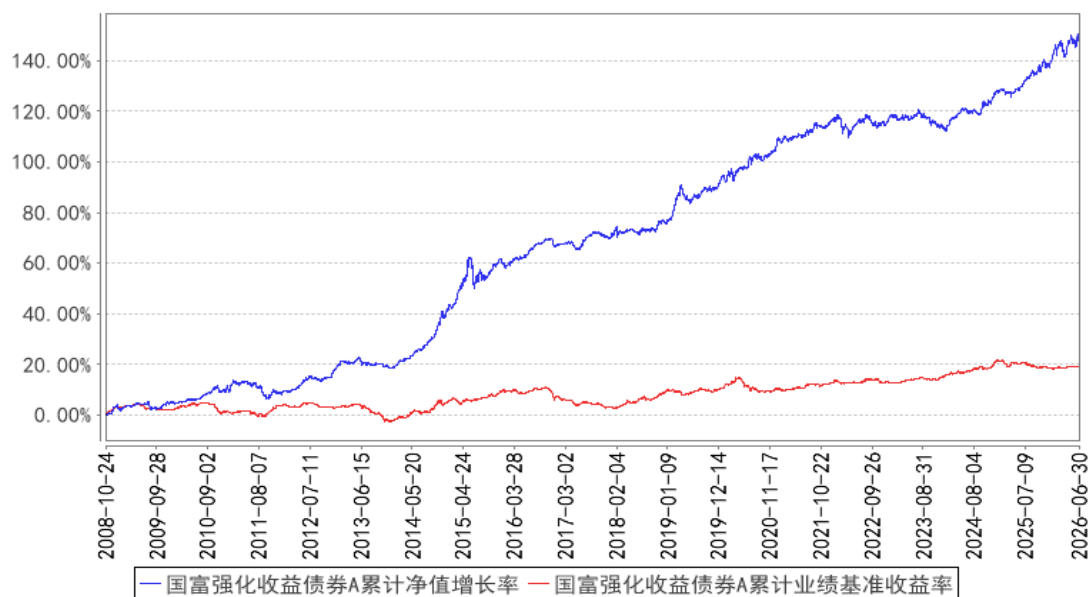
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	2.95%	0.33%	0.49%	0.05%	2.46%	0.28%
过去六个月	3.62%	0.35%	0.63%	0.06%	2.99%	0.29%
过去一年	7.38%	0.29%	-1.07%	0.07%	8.45%	0.22%
过去三年	13.17%	0.21%	4.45%	0.10%	8.72%	0.11%
过去五年	16.41%	0.21%	7.70%	0.09%	8.71%	0.12%
过去七年	31.23%	0.21%	9.38%	0.10%	21.85%	0.11%
过去十年	47.25%	0.20%	9.25%	0.10%	38.00%	0.10%
自增设 C 类份额至 今	130.64%	0.23%	16.43%	0.10%	114.21 %	0.13%

国富强化收益债券 D

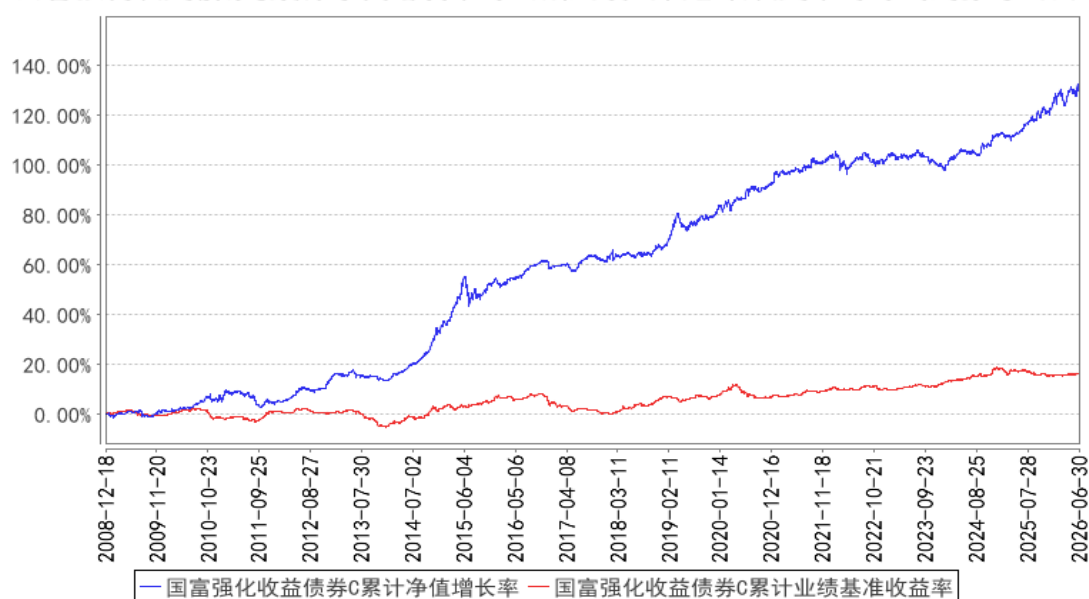
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	3.02%	0.33%	0.49%	0.05%	2.53%	0.28%
过去六个月	3.76%	0.35%	0.63%	0.06%	3.13%	0.29%
自增设 D 类份额至 今	3.65%	0.34%	0.41%	0.06%	3.24%	0.28%

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

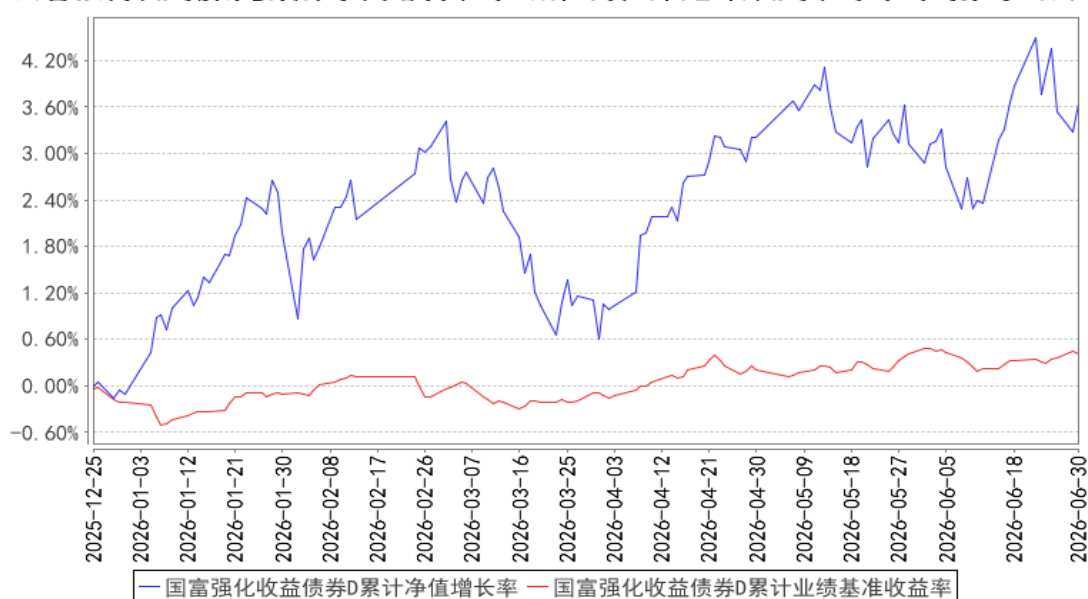
国富强化收益债券A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



国富强化收益债券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



国富强化收益债券D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 2008 年 10 月 24 日，并于 2008 年 12 月 18 日增设 C 类份额，于 2025 年 12 月 25 日增设 D 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		
刘怡敏	公司固定收益投资总监，国富强化收益债券基金、国富恒久信用债券基金、国富恒利债券（LOF）基金及国富焦点驱动混合基金的基金经理	2008 年 10 月 24 日	-	22 年	刘怡敏女士，CFA，四川大学金融学硕士。历任西南证券研究发展中心债券研究员、富国基金管理有限公司债券研究员、国海富兰克林基金管理有限公司国富中国收益混合基金的基金经理。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司固定收益投资总监，国富强化收益债券基金、国富恒久信用债券基金、国富恒利债券（LOF）基金及国富焦点驱动混合基金的基金经理。
刘晓	国富深化价值混合基金、国富新机遇混合基金、国富焦点驱动混合基金、国富匠心精选混合基金、国富鑫享价值混合基金、国富均衡增长混合基金及国富强化收益债券基金的基金经理	2025 年 2 月 13 日	-	19 年	刘晓女士，上海财经大学金融学硕士。历任国海富兰克林基金管理有限公司研究助理、研究员、基金经理助理，国富天颐混合基金的基金经理。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司国富深化价值混合基金、国富新机遇混合基金、国富焦点驱动混合基金、国富匠心精选混合基金、国富鑫享价值混合基金、国富均衡增长混合基金及国富强化收益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《富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金基金合同》的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。基金投资组合符合有关法律、法规的规定及基金合同的约定。

4.3 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

宏观方面，2026 年上半年，宏观经济平稳开局，出口强劲亮眼，社零平稳修复。但二季度经济内需动能显著转弱，海外 AI 算力基建爆发拉动、我国出口强势增长。尤其是机电产品中硬科技产品出口需求较好，量价齐升，抵消了部分内需转弱的影响。

债券市场投资策略方面，一季度，经济总量需求疲弱，结构性亮点突出。主要表现为出口方面的强劲增长，成为经济增长边际动能的主要支柱。但内需增长乏善可陈，消费表现较为平淡，地产相关行业持续下滑。一季度，财政发力较弱，预算内财政支出同比增长 2.6%，低于去年同期的 4.2%。一季度，新增社融总量 8.9 万亿，低于去年一季度的 9.7 万亿，社融余额增速从去年 12 月的 8.3% 下降到一季度末的 7.9%，社融中信贷增速从去年 12 月的 6.3% 回落到一季度末的 5.8%，远低于去年三月的 7.2%。在外需走好和内需乏力的双重作用下，贸易顺差大幅增长，人民币汇率走强，一季度人民币兑美元升值 1.38%。一季度，宏观流动性充沛，一方面央行在开年的两个月投放了大量流动性，且外汇占款也出现净投放，另一方面，传统信贷需求疲弱，存款类金融机构大力配置债券和逆回购，也增加了债券市场的资金供给。银行及理财子公司，以及非银机构同步

发力，债市收益率陡峭下行。一季度，债市回归基本面，逆转了 2025 年下半年的颓势，中债总财富指数上涨 0.81%，中短端利率债及信用债表现亮眼，二永债年初利差较高，出现了显著压缩行情，长端 10 年期国债收益率亦有一定程度下行。

二季度，经济 K 型形态加固。海外 AI 算力基建出现大爆发，带动我国硬科技相关产业出口继续强劲增长，计算机、通信和电子等行业出口大幅增长，海外数据中心建设也拉动锂电储能行业出口走强。数据显示，2026 年 1-5 月，以美元计出口累计同比增长 15.5%，其中，机电产品出口占 63.6%，凸显出我国制造业强劲的国际竞争力。4 月以来，融资需求进一步走低。前五月公共财政一般预算支出同比仅增长 0.8%。政府发债进度较为缓慢，1-6 月社融中政府发债余额净增长 6.4 万亿，同比少增 1.2 万亿，截止 6 月末，社融余额同比增速下降到 8.09%，比去年末下降了 1 个百分点。政府发债少增加剧了债市供需错配压力，债市持续上涨。二季度，中债总财富指数上涨 1.17%。随着基本面走弱，长端行情启动，二季度 10 年期国债收益率收于 1.717%，30 年期国债收益率收于 2.209%，较年初分别下行 12BP 和 5.8BP。资产荒再现，信用债需求相对强劲，收益率持续下行，截止 6 月末，以 AAA 二永债收益率为例，收益率较年初下行 37BP，信用利差较年初压缩 8 个 BP。

2026 年上半年可转债市场呈现分化加剧、波动放大的特征。1 月转债市场在固收加增量资金流入的驱动下快速上涨，中证转债指数 1 月 23 日触及 534.48 点的高点，区间涨幅达 8.7%，万得可转债等权指数涨幅达 10.3%，中小品种弹性更为突出。之后美伊冲突加剧，转债市场跟随股市陷入调整，高价券领跌，因存在高估值和强赎风险遭到抛售。截止 3 月 31 日，中证转债指数及等权指数分别较高点回落 9.0%和 10.1%，几乎回吐年初全部涨幅。二季度可转债市场分化加剧，高景气赛道科技股行情爆发，相关行业高价个券大幅上涨，而其他传统行业中低价转债则遭遇无情的抛售。截止 6 月 30 日，中证转债指数累计涨幅为 2.5%，未企及年初上涨高点。

权益市场投资策略方面，上半年 A 股市场整体震荡上行，结构显著分化。行业方面，电子、通信、建筑材料、机械设备和基础化工板块大幅上涨，而商贸零售、农林牧渔、美容护理和食品饮料板块跌幅较大。

回顾上半年，市场波动加剧，板块轮动加快、行情显著分化。一季度，宏观经济开局平稳，结构性亮点突出。出口表现远超市场预期，成为经济开门红的核心支撑，印证了中国制造业的全球竞争优势，也为成长板块估值扩张提供了基本面支撑。国内政策端以稳增长、保安全为主线，超长期特别国债落地、专项债额度扩容、设备更新以旧换新等政策密集出台，为基建、能源、高端制造等板块筑牢强基本面支撑。3 月以来，中东地缘冲突升级叠加美联储降息预期收敛，能源价格大幅飙升，一定程度压制全球需求预期；当月 PMI 重回扩张区间，但原材料价格涨幅走阔，

中下游企业盈利承压。板块层面，煤炭、石油石化等能源板块受益地缘冲突走出阶段性行情，消费白马股与金融蓝筹股则下跌较多。二季度市场整体呈先抑后扬走势：4 月上旬受海外流动性扰动，市场短暂探底；中下旬起，在全球云厂商算力资本开支持续上调及国产替代加速的共同驱动下，半导体、光通信等硬科技产业链表现较突出，高端装备与新材料细分领域亮点频出，电子化学品、特种材料在下游扩产带动下走出板块性行情。至 6 月底，创业板指、科创 50 指数双双创下历史新高。同期宏观经济整体延续温和修复态势，出口继续保持强劲表现。

运作分析方面，报告期内，我们保持对债券的乐观观点，首先基本面无法支撑利率水平持续走高，且流动性宽裕和资产荒局面尤其利好中长期信用债。基金保持了对中长期信用债以及利率债的较高配置，在品类上，择收益率凸点配置高等级二永、交易所普信债及证金债，获取骑乘及利差收缩的收益。可转债方面，年初我们保持中性偏高的仓位，积极参与转债市场 BETA 行情。随着转债市场估值来到历史高位，我们系统性的降低了可转债的仓位进行防御。配置仍以中低价位攻守均衡的个券为纯债替代，以时间换空间，保持足够的耐心。对科技赛道个券，我们保持密切关注和研究，积极寻找挖掘中低价位未被市场充分定价的个券机会。权益方面，报告期内，本基金一直维持中性偏乐观的权益仓位。目前组合中，电子、通讯、电气设备、机械、化工等板块配置相对较多，总体在行业和风格配置上保持均衡，继续自下而上的深入研究挖掘个股。

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 2026 年下半年，国内宏观政策预计维持积极基调，财政政策有望在三季度加力，货币政策仍有降准降息空间但节奏取决于内外部平衡。经济修复的弹性仍取决于地产能否企稳、居民消费信心能否回升。市场关注重心已从去年的外部关税冲击转向内生增长质量，核心聚焦出口高景气的可持续性与国内经济的修复韧性；宏观经济延续温和修复态势，国内流动性维持合理充裕，居民资产向权益市场配置的长期趋势不变。市场结构有望从上半年科技主线主导的行情结构，向科技领军下更加多元的均衡结构发展，业绩兑现能力将成为板块分化的核心依据。

通胀方面，美伊停火后油价已从高点显著回落，PPI 上行斜率有望放缓，CPI 可能保持温和。地缘政治方面，美伊虽然达成临时谅解备忘录，但最终协议尚未签署，特朗普政府态度反复，伊朗核问题未根本解决，下半年仍存在冲突重燃的风险，需密切关注。海外降息进程的预期持续反复，通胀粘性与政策节奏的博弈仍在延续，全球流动性边际变化的潜在风险值得重点跟踪，外部环境暂未形成明确的单边宽松趋势，整体仍处于观察与验证期。

债券方面，资产荒格局下债券资产的配置逻辑仍存，收益率仍有下行的压力。但也应看到，低利率环境下票息收益有限，资本利得的获取将更加依赖波段交易能力，一致预期下的拥挤交易可能放大市场波动。我们将继续关注基本面边际变化、货币政策节奏、地缘政治走向以及全球利率环境的外溢影响，在久期管理上保持灵活，积极挖掘债券投资机会，并密切关注市场流动性走向，做好账户管理和回撤控制。可转债方面，我们认为资金从纯债向转债迁移的固收+配置需求有望持续，但需注意正股方向性机会尚不明朗、弱资质发行人信用风险以及地缘局势反复可能带来的阶段性冲击。总体而言，可转债仍存一定的投资机会，我们将集中精力自下而上持续挖掘个券，寻找正股有较好的成长空间且未被充分定价的弹性可转债，为基金创造上行价值。同时，抓住市场波动的机会，择券配置底仓品种，重点寻找具有 ALPHA 的券种进行配置，抵御市场波动的风险。

权益市场方面，从中长期维度来看，看好以下几条核心投资主线：

首先是科技领域。站在当前时点，我们对 AI 产业的长期发展信心较半年前进一步增强。AI 下游应用落地及商业化闭环较半年前已取得实质性进展，多个垂直领域的盈利模型逐步跑通，从概念验证进入规模化落地阶段。尽管硬件端的投资数据并非线性增长，技术迭代也会持续带来细分子行业的景气轮动与波动，但产业整体的上行趋势并未减缓。海外算力资本开支的景气周期尚未结束，北美云厂商的扩产节奏虽有阶段性波动，但长期扩张趋势明确。国内算力产业正处于资本开支大幅提升的初期，国产替代与自主可控的需求持续释放，产业链各环节的订单兑现度逐步提升。

AI 算力扩张带动的能源配套需求在北美市场仍具备较强确定性，新型算力架构持续催生液冷系统、高效储能与新型发电基荷的增量需求。此外，AI 赋能下的端侧智能设备、高阶智能驾驶、具身智能以及 AI 辅助创新药研发等方向，均具备广阔的成长空间。

AI 产业本身具备非线性发展特征，技术迭代速度快，行业增长节奏难以精准预判，但长期成长确定性强、市场空间广阔，阶段性容易形成预期差，也持续孕育新的投资机会，值得继续高度重视和深入挖掘。

第二，中国制造业出海。上半年行业虽面临汇率波动带来的汇兑损失、中东区域短期订单与交付节奏扰动等多重挑战，但出口数据整体表现仍然超出市场预期，充分印证中国制造业的核心竞争力并非依靠低价抢占市场，而是依托完备的产业集群、领先的制造效率与持续升级的技术实力构建壁垒。随着后续汇率扰动边际缓和、海外交付节奏回归常态，未来出口端的毛利率水平有望保持稳中有升。

长期来看，中国制造业出海的产业升级方向清晰，正从人力密集、资源密集型产品向中高端机电产品、技术资本密集型产品加速转型，从单纯的商品出口向产能出海、技术出海、品牌出海、

文化输出多维度纵深拓展。其中，技术积淀深厚、全球竞争力相对突出的机械设备、电力设备新能源、矿服油服、汽车船舶等中高端装备制造业，有望成为本轮出海景气周期中的核心领军行业。

第三，周期板块。当前市场对海外降息周期的判断仍存分歧，全球宏观经济需求存在下修预期，有色金属板块整体或将面临宏观层面的压力，需优选供给端存在硬约束、或者需求端受高成长行业拉动较强的细分品种，把握结构性涨价机会。化工板块方面，需等待原油价格高波动阶段结束、油价中枢预期逐步企稳后，行业盈利的能见度才会显著提升。中长期看，中国化工企业凭借多元化的原材料来源、领先的成本控制优势，以及完善的国内产业链配套能力，有望在全球市场竞争中持续跑出独立阿尔法，具备全球竞争力的龙头企业仍有长期成长空间。

第四，国内消费领域，上半年整体复苏节奏偏缓，后续投资需聚焦结构性细分机会。其中服务业升级是消费板块最具确定性的核心增长主线之一，承载情绪价值的体验式服务消费，以及聚焦居家健康、养老照护的民生类消费赛道，需求韧性强、长期渗透空间广阔，是重点看好的方向。商品消费维度，国货品牌崛起、高性价比品质升级仍是核心增长脉络；传统消费品类在基本面触底企稳后，或将逐步迎来估值修复窗口。

从投资策略的角度看，下半年研究重心将继续坚持自下而上的选股思路，高度重视公司业绩增长与估值水平的匹配逻辑，同时密切跟踪海外流动性波动的潜在风险，灵活调整组合结构。长期在行业和风格配置上保持均衡，持续通过深度研究挖掘优质个股，把握下半年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投资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，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”、“关联方承销证券”、“关联方证券出借”部分未在本托管人复核范围内）、投资组合报告等财务数据真实、准确和完整。

§ 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：富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金

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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	4,234,035.25	2,644,092.80
结算备付金		2,609,324.75	639,168.35
存出保证金		244,992.62	13,414.05
交易性金融资产	6.4.7.2	2,605,400,173.34	347,990,201.92
其中：股票投资		482,745,405.73	56,827,834.36
基金投资		-	-
债券投资		2,122,654,767.61	291,162,367.56

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	10,002,605.50	23,756,067.26
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		32,191,926.99	67,357.20
应收股利		-	-
应收申购款		68,105,786.72	10,006,343.90
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		2,722,788,845.17	385,116,645.48
负债和净资产	附注号	本期末 2026年6月30日	上年度末 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		25,000,000.00	2,999,844.17
应付清算款		17,279,420.12	2,487,731.51
应付赎回款		36,334,093.96	102,340.22
应付管理人报酬		1,133,131.20	152,405.16
应付托管费		377,710.37	50,801.73
应付销售服务费		76,711.38	4,882.33
应付投资顾问费		-	-
应交税费		864,376.03	834,878.85
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	515,493.36	217,654.11
负债合计		81,580,936.42	6,850,538.08
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	2,349,990,143.76	349,185,290.63
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	291,217,764.99	29,080,816.77
净资产合计		2,641,207,908.75	378,266,107.40
负债和净资产总计		2,722,788,845.17	385,116,645.48

注： 报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额总额 2,349,990,143.76 份，其中国富强化收益债券 A 基金份额净值 1.1244 元，基金份额总额 870,835,814.06 份；国富强化收益债券 C 基金份额

净值 1.1207 元，基金份额总额 268,593,879.30 份；国富强化收益债券 D 基金份额净值 1.1243 元，基金份额总额 1,210,560,450.40 份。

6.2 利润表

会计主体：富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		35,623,528.22	3,946,432.18
1. 利息收入		317,979.33	91,655.32
其中：存款利息收入	6.4.7.13	50,995.85	10,198.97
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		266,983.48	81,456.35
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		13,351,109.46	4,485,941.73
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-515,817.79	-479,587.18
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	11,445,232.67	4,647,408.06
资产支持证券投资	6.4.7.16	-	-
收益			
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	2,421,694.58	318,120.85
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	21,748,601.75	-636,820.70
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	205,837.68	5,655.83
减：二、营业总支出		5,577,587.40	1,039,257.97
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	3,843,304.20	637,042.05
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,281,101.42	212,347.38
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	265,101.15	22,791.88
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		36,268.78	52,860.53
其中：卖出回购金融资产		36,268.78	52,860.53

支出			
6. 信用减值损失	6. 4. 7. 22	-	-
7. 税金及附加		12, 345. 73	1, 567. 68
8. 其他费用	6. 4. 7. 23	139, 466. 12	112, 648. 45
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		30, 045, 940. 82	2, 907, 174. 21
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		30, 045, 940. 82	2, 907, 174. 21
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		30, 045, 940. 82	2, 907, 174. 21

6.3 净资产变动表

会计主体：富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金

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 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	349, 185, 290. 63	-	29, 080, 816. 77	378, 266, 107. 40
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	349, 185, 290. 63	-	29, 080, 816. 77	378, 266, 107. 40
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	2, 000, 804, 853. 13	-	262, 136, 948. 22	2, 262, 941, 801. 35
（一）、综合收益总额	-	-	30, 045, 940. 82	30, 045, 940. 82
（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）	2, 000, 804, 853. 13	-	232, 091, 007. 40	2, 232, 895, 860. 53
其中：1. 基金申购款	2, 690, 311, 322. 89	-	309, 107, 035. 86	2, 999, 418, 358. 75
2. 基金赎回	-689, 506, 469. 7	-	-77, 016, 028. 46	-766, 522, 498. 22

回款	6			
(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	2,349,990,143.76	-	291,217,764.99	2,641,207,908.75
项目	上年度可比期间 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	191,936,950.06	-	17,359,252.55	209,296,202.61
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	191,936,950.06	-	17,359,252.55	209,296,202.61
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-2,084,924.20	-	-1,846,445.61	-3,931,369.81
(一)、综合收益总额	-	-	2,907,174.21	2,907,174.21
(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)	-2,084,924.20	-	-377,404.05	-2,462,328.25
其中：1. 基金申购款	31,354,750.13	-	2,038,341.77	33,393,091.90
2. 基金赎回款	-33,439,674.33	-	-2,415,745.82	-35,855,420.15
(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	-	-	-4,376,215.77	-4,376,215.77

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	189,852,025.86	-	15,512,806.94	205,364,832.80

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

基金管理人负责人

于意

主管会计工作负责人

肖燕

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金(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[2008]第 1049 号《关于核准富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金募集的批复》核准，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《富兰克林国海强化收益债券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人民币 1,074,710,139.32 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2008)第 155 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金基金合同》于 2008 年 10 月 24 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,074,835,078.73 份基金份额，其中认购资金利息折合 124,939.41 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 2008 年 12 月 18 日发布的《关于富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金基金合同修改的公告》，自 2008 年 12 月 18 日起，本基金增设 C 类基金份额。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 2025 年 12 月 25 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强化收益债券型证券投资基金增设 D 类基金份额并修改法律文件的公告》，自 2025 年 12 月 25 日起，本基金增设 D 类基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资对象是具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市

的债券、股票、存托凭证、权证及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金主要投资于国债、金融债、央行票据、信用等级为投资级以上的企业债、公司债和短期融资券、可转换债券(含分离交易可转债)、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益证券品种。本基金也可投资于非固定收益类金融工具,可以参与一级市场新股申购,也可以直接投资于二级市场的股票。本基金不直接通过二级市场买入权证,可持有股票所派发的权证以及因投资分离交易可转债而产生的权证等,以及法律法规或中国证监会允许投资的其他非债券类品种。本基金对固定收益类资产的投资比例不低于基金资产的 80%,其中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%;本基金投资于固定收益类资产以外的其它资产(包括股票、存托凭证、权证等)的比例不超过基金资产的 20%,其中,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:中债总指数(全价)。

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 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。

6.4.7 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 2026 年 6 月 30 日
活期存款	4,234,035.25
等于：本金	4,231,475.37
加：应计利息	2,559.88
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	4,234,035.25

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		455,278,018.25	-	482,745,405.73	27,467,387.48
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	578,013,809.89	2,367,606.82	575,760,572.39	-4,620,844.32
	银行间市场	1,528,108,361.08	15,479,835.22	1,546,894,195.22	3,305,998.92
	合计	2,106,122,170.97	17,847,442.04	2,122,654,767.61	-1,314,845.40
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		2,561,400,189.22	17,847,442.04	2,605,400,173.34	26,152,542.08

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

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日			

	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	10,002,605.50	—
银行间市场	—	—
合计	10,002,605.50	—

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	2,334.77
应付证券出借违约金	—
应付交易费用	422,335.73

其中：交易所市场	394,037.23
银行间市场	28,298.50
应付利息	—
审计费用	22,315.49
信息披露费	59,507.37
债券账户维护费	9,000.00
合计	515,493.36

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

国富强化收益债券 A

项目	本期	
	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	286,811,644.73	286,811,644.73
本期申购	701,708,144.98	701,708,144.98
本期赎回（以“-”号填列）	-117,683,975.65	-117,683,975.65
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	870,835,814.06	870,835,814.06

国富强化收益债券 C

项目	本期	
	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	59,990,763.22	59,990,763.22
本期申购	291,700,029.48	291,700,029.48
本期赎回（以“-”号填列）	-83,096,913.40	-83,096,913.40
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	268,593,879.30	268,593,879.30

国富强化收益债券 D

项目	本期	
	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	2,382,882.68	2,382,882.68
本期申购	1,696,903,148.43	1,696,903,148.43
本期赎回（以“-”号填列）	-488,725,580.71	-488,725,580.71
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	1,210,560,450.40	1,210,560,450.40

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

国富强化收益债券 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	8,816,759.46	15,166,805.83	23,983,565.29
本期期初	8,816,759.46	15,166,805.83	23,983,565.29
本期利润	3,818,790.43	13,232,207.41	17,050,997.84
本期基金份额交易产生的变动数	21,720,978.79	45,594,202.66	67,315,181.45
其中：基金申购款	25,995,289.95	54,816,357.32	80,811,647.27
基金赎回款	-4,274,311.16	-9,222,154.66	-13,496,465.82
本期已分配利润	-	-	-
本期末	34,356,528.68	73,993,215.90	108,349,744.58

国富强化收益债券 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,672,706.58	3,225,383.21	4,898,089.79
本期期初	1,672,706.58	3,225,383.21	4,898,089.79
本期利润	893,869.35	3,927,002.41	4,820,871.76
本期基金份额交易产生的变动数	6,823,370.96	15,889,066.19	22,712,437.15
其中：基金申购款	9,512,948.75	22,677,693.75	32,190,642.50
基金赎回款	-2,689,577.79	-6,788,627.56	-9,478,205.35
本期已分配利润	-	-	-
本期末	9,389,946.89	23,041,451.81	32,431,398.70

国富强化收益债券 D

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	73,165.42	125,996.27	199,161.69
本期期初	73,165.42	125,996.27	199,161.69
本期利润	3,584,679.29	4,589,391.93	8,174,071.22
本期基金份额交易产生的变动数	43,976,786.17	98,086,602.63	142,063,388.80
其中：基金申购款	61,947,669.88	134,157,076.21	196,104,746.09
基金赎回款	-17,970,883.71	-36,070,473.58	-54,041,357.29
本期已分配利润	-	-	-
本期末	47,634,630.88	102,801,990.83	150,436,621.71

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	41,828.26
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	3,889.80
其他	5,277.79
合计	50,995.85

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 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	-515,817.79
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	-515,817.79

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	423,511,312.38
减：卖出股票成本总额	423,173,725.14
减：交易费用	853,405.03
买卖股票差价收入	-515,817.79

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 2026年1月1日至2026年6月30日
债券投资收益——利息收入	9,495,847.62
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	1,949,385.05
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	11,445,232.67

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 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	866,728,940.21
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	857,239,278.12
减：应计利息总额	7,482,062.26
减：交易费用	58,214.78
买卖债券差价收入	1,949,385.05

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 2026年1月1日至2026年6月30日
股票投资产生的股利收益	2,421,694.58
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	2,421,694.58

6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	21,748,601.75
股票投资	24,413,842.17
债券投资	-2,665,240.42
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	21,748,601.75

6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	201,608.18
基金转换费收入	4,229.50
合计	205,837.68

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
审计费用	22,315.49
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
债券账户维护费	18,000.00
银行汇划费用	39,043.26
其他手续费	600.00
合计	139,466.12

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
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	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
中银国际证券股份有限公司（“中银国际”）	与基金托管人有其他重大利害关系的公司

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。

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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 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	469,241.80	0.04	-	-
中银国际	39,902,524.21	3.20	8,167,924.00	10.77

6.4.10.1.2 权证交易

无。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 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	211.17	0.04	134.20	0.03
中银国际	17,956.39	3.20	17,956.39	4.56
关联方名称	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 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	-	-	-	-
中银国际	3,675.52	10.77	1,339.60	10.37

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，以未包含印花税、经手费、证管费和过户费等费用的净额列示。

2、根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，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。

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 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	3,843,304.20	637,042.05
其中：应支付销售机构的客户维护费	668,237.89	50,078.47
应支付基金管理人的净管理费	3,175,066.31	586,963.58

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 0.60% 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×0.60%÷当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 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	1,281,101.42	212,347.38

注：支付基金托管人中国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	本期
----------	----

各关联方名称	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			
	国富强化收益债 券 A	国富强化收益债 券 C	国富强化收益债 券 D	合计
国海富兰克林基金管理有限公司	—	95,189.68	—	95,189.68
中国银行	—	16,639.14	—	16,639.14
国海证券	—	31.74	—	31.74
合计	—	111,860.56	—	111,860.56
获得销售服务费的 各关联方名称	上年度可比期间 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			
	国富强化收益债 券 A	国富强化收益债 券 C	国富强化收益债 券 D	合计
国海富兰克林基金管理有限公司	—	42.55	—	42.55
中国银行	—	199.85	—	199.85
国海证券	—	28.98	—	28.98
合计	—	271.38	—	271.38

注：1. 新增 D 类份额日为 2025 年 12 月 25 日。

2. 支付基金销售机构的基金销售服务费按前一日 C 类基金份额对应的基金资产净值 0.3% 的年费率计提，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：日基金销售服务费 = 前一日 C 类基金份额对应的资产净值 × 0.3% / 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

份额单位：份

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		
	国富强化收益债券 A	国富强化收益债券 C	国富强化收益债券 D
基金合同生效日（2008 年 10 月 24 日）持有的基金份额	-	-	-
报告期初持有的基金份额	18,922,325.40	-	-
报告期内申购/买入总份额	-	13,626,453.49	49,331,138.55
报告期内因拆分变动份额	-	-	-
减：报告期内赎回/卖出总份额	-	-	-
报告期末持有的基金份额	18,922,325.40	13,626,453.49	49,331,138.55
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	2.17%	5.07%	4.08%
项目	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 -
	国富强化收益债券 A	国富强化收益债券 C	国富强化收益债券 D
基金合同生效日（2008 年 10 月 24 日）持有的基金份额	-	-	-
报告期初持有的基金份额	18,922,325.40	-	-
报告期内申购/买入总	-	-	-

份额			
报告期内因 拆分变动份 额	-	-	-
减：报告期 间赎回/卖 出总份额	-	-	-
报告期末持 有的基金份 额	18,922,325.40	-	-
报告期末持 有的基金份 额 占基金总份 额比例	10.59%	-	-

注：1. 新增 D 类份额日为 2025 年 12 月 25 日。

2. 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。

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 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
中国银行	4,234,035.25	41,828.26	534,969.86	8,935.59

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

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 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
920136	永励精密	2026 年 6 月 25 日	1 个月内（含）	新股未上市	19.28	19.28	300	5,784.00	5,784.00	-
920189	康美特	2026 年 6 月 30 日	1 个月内（含）	新股未上市	8.14	8.14	200	1,628.00	1,628.00	-
6.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
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：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注
111025	圣泉转债	2026 年 6 月 25 日	1 个月内（含）	新债未上市	100.00	100.00	4,910	491,000.00	491,006.46	-
118071	华峰转债	2026 年 6 月 26 日	1 个月内（含）	新债未上市	100.00	100.00	10	1,000.00	1,000.02	-

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。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
688072	拓荆科技	2026 年 6 月 29 日	重大事项停牌	832.00	2026 年 07 月 13 日	890.99	12,735	10,014,385.87	10,595,520.00	-

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

截至本报告期末 2026 年 6 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 25,000,000.00 元，截至 2026 年 7 月 1 日、2026 年 7 月 6 日先后到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

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同责任，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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
A-1	80,223,734.80	13,277,143.69
A-1 以下	-	-
未评级	3,746,714.27	14,445,861.16
合计	83,970,449.07	27,723,004.85

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。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
AAA	954,161,175.06	129,800,786.87
AAA 以下	140,234,435.50	42,129,081.81
未评级	944,288,707.98	91,509,494.03
合计	2,038,684,318.54	263,439,362.71

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. 未评级债券为期限大于一年的国债、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。

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 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	4,234,035.25	-	-	-	4,234,035.25
结算备付金	2,609,324.75	-	-	-	2,609,324.75
存出保证金	244,992.62	-	-	-	244,992.62
交易性金融资产	469,891,574.97	955,603,610.33	697,159,582.31	482,745,405.73	2,605,400,173.34
买入返售金融资产	10,002,605.50	-	-	-	10,002,605.50
应收申购款	-	-	-	68,105,786.72	68,105,786.72
应收清算款	-	-	-	32,191,926.99	32,191,926.99
资产总计	486,982,533.09	955,603,610.33	697,159,582.31	583,043,119.44	2,722,788,845.17
负债					
应付赎回款	-	-	-	36,334,093.96	36,334,093.96
应付管理人报酬	-	-	-	1,133,131.20	1,133,131.20
应付托管费	-	-	-	377,710.37	377,710.37
应付清算款	-	-	-	17,279,420.12	17,279,420.12
卖出回购金融资产款	25,000,000.00	-	-	-	25,000,000.00
应付销售服务费	-	-	-	76,711.38	76,711.38
应交税费	-	-	-	864,376.03	864,376.03
其他负债	-	-	-	515,493.36	515,493.36
负债总计	25,000,000.00	-	-	56,580,936.42	81,580,936.42
利率敏感度缺口	461,982,533.09	955,603,610.33	697,159,582.31	526,462,183.02	2,641,207,908.75
上年度末 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	2,644,092.80	-	-	-	2,644,092.80
结算备付金	639,168.35	-	-	-	639,168.35
存出保证金	13,414.05	-	-	-	13,414.05
交易性金融资产	54,353,328.37	175,631,156.86	61,177,882.33	56,827,834.36	347,990,201.92

买入返售金融资产	23,756,067.26	-	-	-	23,756,067.26
应收申购款	-	-	-	10,006,343.90	10,006,343.90
应收清算款	-	-	-	67,357.20	67,357.20
资产总计	81,406,070.83	175,631,156.86	61,177,882.33	66,901,535.46	385,116,645.48
负债	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	102,340.22	102,340.22
应付管理人报酬	-	-	-	152,405.16	152,405.16
应付托管费	-	-	-	50,801.73	50,801.73
应付清算款	-	-	-	2,487,731.51	2,487,731.51
卖出回购金融资产款	2,999,844.17	-	-	-	2,999,844.17
应付销售服务费	-	-	-	4,882.33	4,882.33
应交税费	-	-	-	834,878.85	834,878.85
其他负债	-	-	-	217,654.11	217,654.11
负债总计	2,999,844.17	-	-	3,850,693.91	6,850,538.08
利率敏感度缺口	78,406,226.66	175,631,156.86	61,177,882.33	63,050,841.55	378,266,107.40

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

假设	除市场利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. 市场利率下降 25 个基点	14,326,889.23	1,224,765.15
	2. 市场利率上升 25 个基点	-13,983,967.92	-1,210,233.13

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。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

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 2026 年 6 月 30 日		上年度末 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	482,745,405.73	18.28	56,827,834.36	15.02
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	482,745,405.73	18.28	56,827,834.36	15.02

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于本期末，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为 18.28%(上年度末：15.02%)，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响(上年度末：同)。

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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	639,393,356.95	110,322,832.78
第二层次	1,966,006,816.39	237,667,369.14
第三层次	—	—
合计	2,605,400,173.34	347,990,201.92

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	482,745,405.73	17.73
	其中：股票	482,745,405.73	17.73
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	2,122,654,767.61	77.96
	其中：债券	2,122,654,767.61	77.96

	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	10,002,605.50	0.37
	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	6,843,360.00	0.25
8	其他各项资产	100,542,706.33	3.69
9	合计	2,722,788,845.17	100.00

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	5,419,850.00	0.21
C	制造业	430,155,786.91	16.29
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	9,713,152.82	0.37
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	31,937,386.00	1.21
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	5,519,230.00	0.21
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	482,745,405.73	18.28

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金未通过港股通交易机制投资港股。

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	300308	中际旭创	21,800	27,686,000.00	1.05
2	688661	和林微纳	153,014	24,326,165.72	0.92
3	002028	思源电气	121,000	20,933,000.00	0.79
4	301196	唯科科技	154,700	19,402,474.00	0.73
5	002353	杰瑞股份	119,100	18,162,750.00	0.69
6	600030	中信证券	626,200	17,990,726.00	0.68
7	300394	天孚通信	49,980	15,127,946.40	0.57
8	600487	亨通光电	137,100	14,990,514.00	0.57
9	603067	振华股份	304,900	14,113,821.00	0.53
10	002001	新 和 成	494,400	14,050,848.00	0.53
11	601211	国泰海通	766,300	13,946,660.00	0.53
12	600309	万华化学	200,100	13,688,841.00	0.52
13	688146	中船特气	37,923	13,272,670.77	0.50
14	300408	三环集团	75,600	12,617,640.00	0.48
15	603268	松发股份	88,800	12,368,064.00	0.47
16	688981	中芯国际	76,678	12,177,999.96	0.46
17	688498	源杰科技	6,112	11,527,232.00	0.44
18	300627	华测导航	392,806	11,155,690.40	0.42
19	688347	华虹宏力	32,873	11,055,189.90	0.42
20	688072	拓荆科技	12,735	10,595,520.00	0.40
21	600496	精工钢构	3,205,100	9,935,810.00	0.38
22	600141	兴发集团	208,200	9,779,154.00	0.37
23	601872	招商轮船	552,826	9,713,152.82	0.37
24	688008	澜起科技	29,077	9,010,962.30	0.34
25	300274	阳光电源	56,000	8,905,120.00	0.34
26	000425	徐工机械	1,094,500	8,854,505.00	0.34
27	000338	潍柴动力	324,800	8,850,800.00	0.34
28	600875	东方电气	292,700	8,420,979.00	0.32
29	688012	中微公司	16,741	7,843,158.50	0.30
30	600176	中国巨石	107,300	7,820,024.00	0.30
31	300548	长芯博创	27,700	7,700,600.00	0.29
32	002475	立讯精密	104,400	7,349,760.00	0.28
33	300617	安靠智电	131,700	6,978,783.00	0.26
34	001389	广合科技	27,800	6,595,550.00	0.25
35	001696	宗申动力	312,900	6,511,449.00	0.25
36	000534	万泽股份	227,900	6,235,344.00	0.24
37	688019	安集科技	16,726	5,677,807.96	0.21
38	688796	百奥赛图	50,450	5,519,230.00	0.21
39	600188	兖矿能源	305,000	5,419,850.00	0.21
40	600549	厦门钨业	58,600	4,992,720.00	0.19
41	601231	环旭电子	141,400	4,581,360.00	0.17
42	603308	应流股份	75,500	4,560,200.00	0.17

43	002865	钧达股份	72,400	4,320,832.00	0.16
44	603530	神马电力	68,000	3,461,200.00	0.13
45	000703	恒逸石化	170,700	2,316,399.00	0.09
46	600409	三友化工	359,000	2,193,490.00	0.08
47	920136	永励精密	300	5,784.00	0.00
48	920189	康美特	200	1,628.00	0.00

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	600309	万华化学	25,140,406.84	6.65
2	300308	中际旭创	25,038,344.00	6.62
3	301196	唯科科技	23,441,975.00	6.20
4	002028	思源电气	21,225,761.32	5.61
5	002001	新 和 成	19,886,441.00	5.26
6	688661	和林微纳	17,969,682.50	4.75
7	688008	澜起科技	17,944,809.10	4.74
8	002353	杰瑞股份	17,669,887.00	4.67
9	300394	天孚通信	16,574,836.00	4.38
10	603067	振华股份	15,396,026.00	4.07
11	600030	中信证券	14,888,623.00	3.94
12	603268	松发股份	14,710,298.00	3.89
13	600496	精工钢构	14,629,757.00	3.87
14	300408	三环集团	14,269,054.00	3.77
15	600487	亨通光电	14,062,264.00	3.72
16	000338	潍柴动力	13,955,373.00	3.69
17	300274	阳光电源	13,888,106.00	3.67
18	601231	环旭电子	13,785,230.32	3.64
19	600188	兖矿能源	13,271,260.00	3.51
20	601211	国泰海通	12,915,843.44	3.41
21	601872	招商轮船	12,373,462.60	3.27
22	300627	华测导航	11,847,424.76	3.13
23	688981	中芯国际	11,703,922.56	3.09
24	000425	徐工机械	11,222,302.00	2.97
25	688146	中船特气	10,911,930.26	2.88
26	300548	长芯博创	10,490,348.00	2.77
27	600875	东方电气	10,184,688.00	2.69
28	002475	立讯精密	10,171,099.00	2.69
29	688347	华虹宏力	10,035,562.08	2.65
30	688072	拓荆科技	10,014,385.87	2.65
31	600519	贵州茅台	9,996,716.00	2.64
32	001389	广合科技	9,874,991.00	2.61

33	600141	兴发集团	9,483,774.75	2.51
34	300502	新易盛	9,478,876.00	2.51
35	600522	中天科技	9,251,024.00	2.45
36	688498	源杰科技	9,243,724.42	2.44
37	300617	安靠智电	8,594,676.00	2.27
38	000534	万泽股份	8,367,062.00	2.21
39	300776	帝尔激光	7,901,880.00	2.09
40	600426	华鲁恒升	7,880,266.00	2.08
41	300286	安科瑞	7,845,023.00	2.07
42	001696	宗申动力	7,787,322.00	2.06

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	688146	中船特气	15,138,934.61	4.00
2	300502	新易盛	11,163,421.80	2.95
3	688008	澜起科技	11,056,731.18	2.92
4	600309	万华化学	10,918,527.00	2.89
5	605589	圣泉集团	10,320,330.00	2.73
6	600519	贵州茅台	9,738,155.80	2.57
7	600522	中天科技	9,048,885.00	2.39
8	600482	中国动力	8,120,531.00	2.15
9	000338	潍柴动力	7,224,930.00	1.91
10	300776	帝尔激光	7,199,656.00	1.90
11	002532	天山铝业	7,075,160.00	1.87
12	688548	广钢气体	6,811,408.80	1.80
13	300408	三环集团	6,773,896.60	1.79
14	601231	环旭电子	6,481,640.00	1.71
15	601678	滨化股份	6,463,261.00	1.71
16	300286	安科瑞	6,282,767.00	1.66
17	600426	华鲁恒升	6,279,680.00	1.66
18	600938	中国海油	6,239,076.00	1.65
19	002796	世嘉科技	5,864,843.21	1.55
20	603031	安孚科技	5,764,253.05	1.52

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	824,677,454.34
卖出股票收入（成交）总额	423,511,312.38

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	70,772,867.15	2.68
2	央行票据	—	—
3	金融债券	1,768,400,677.64	66.95
	其中：政策性金融债	761,524,221.98	28.83
4	企业债券	39,420,501.34	1.49
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	68,768,841.47	2.60
7	可转债（可交换债）	175,291,880.01	6.64
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	2,122,654,767.61	80.37

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	2128025	21 建设银行二级 01	1,000,000	103,287,534.25	3.91
2	250202	25 国开 02	1,000,000	100,331,589.04	3.80
3	250423	25 农发 23	700,000	71,313,756.16	2.70
4	250208	25 国开 08	690,000	69,169,702.19	2.62
5	232580054	25 建行二级资本债 03BC	586,000	60,344,208.93	2.28

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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.10.1 本期国债期货投资政策

根据基金合同，本基金不投资国债期货。

7.10.2 本期国债期货投资评价

根据基金合同，本基金不投资国债期货。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.11.3 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	244,992.62
2	应收清算款	32,191,926.99
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	68,105,786.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	100,542,706.33

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	118022	锂科转债	14,779,735.82	0.56
2	110087	天业转债	14,560,529.32	0.55
3	127089	晶澳转债	14,101,823.13	0.53
4	110086	精工转债	13,858,649.51	0.52
5	118024	冠宇转债	10,917,797.57	0.41
6	118035	国力转债	9,948,559.29	0.38
7	127108	太能转债	9,329,796.85	0.35
8	113043	财通转债	9,197,381.53	0.35
9	113696	伯 25 转债	8,251,100.00	0.31
10	123165	回天转债	6,659,792.41	0.25
11	127067	恒逸转 2	5,857,338.07	0.22
12	118042	奥维转债	4,967,099.60	0.19
13	110090	爱迪转债	3,705,118.18	0.14
14	127056	中特转债	3,619,692.27	0.14
15	113056	重银转债	3,477,937.03	0.13
16	113052	兴业转债	3,459,534.57	0.13
17	118058	微导转债	3,295,207.88	0.12
18	127088	赫达转债	3,096,592.80	0.12
19	127049	希望转 2	3,001,026.99	0.11
20	118056	路维转债	2,736,735.53	0.10

21	113655	欧 22 转债	2,243,422.68	0.08
22	127025	冀东转债	1,809,797.68	0.07
23	110085	通 22 转债	1,312,066.20	0.05
24	123176	精测转 2	1,310,957.85	0.05
25	118034	晶能转债	1,217,418.95	0.05
26	118013	道通转债	1,030,236.32	0.04
27	111021	奥锐转债	932,471.26	0.04
28	113049	长汽转债	911,608.69	0.03
29	113697	应流转债	800,156.45	0.03
30	127045	牧原转债	719,409.24	0.03
31	113652	伟 22 转债	689,247.54	0.03
32	123179	立高转债	537,031.92	0.02
33	127092	运机转债	512,000.55	0.02
34	123257	安克转债	440,709.45	0.02

7.11.5 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（%）
国富强化收益债券 A	1,890	460,759.69	759,412,659.46	87.21	111,423,154.60	12.79
国富强化收益债券 C	2,042	131,534.71	234,567,450.01	87.33	34,026,429.29	12.67
国富强化收益债券 D	89	13,601,802.81	1,210,558,330.90	100.00	2,119.50	0.00
合计	4,021	584,429.28	2,204,538,440.37	93.81	145,451,703.39	6.19

注：鉴于本基金 D 类基金份额个人投资者持有份额占 D 类基金份额总份额的比例过于微小，四舍五入后无法通过小数点后两位数据加以列示，故标注为“0.00%”。

8.2 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	国富强化收益债券 A	1,978,690.03	0.227217
	国富强化收益债券 C	—	—
	国富强化收益债券 D	1,841.99	0.000152
	合计	1,980,532.02	0.084278

8.3 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、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	国富强化收益债券 A	>100
	国富强化收益债券 C	0
	国富强化收益债券 D	0
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	国富强化收益债券 A	>100
	国富强化收益债券 C	0
	国富强化收益债券 D	0
	合计	>100

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国富强化收益债券 A	国富强化收益债券 C	国富强化收益债券 D
基金合同生效日（2008 年 10 月 24 日）基金份额总额	1,074,835,078.73	—	—
本报告期期初基金份额总额	286,811,644.73	59,990,763.22	2,382,882.68
本报告期基金总申购份额	701,708,144.98	291,700,029.48	1,696,903,148.43
减：本报告期基金总赎回份额	117,683,975.65	83,096,913.40	488,725,580.71
本报告期基金拆分变动份额	—	—	—
本报告期期末基金份额总额	870,835,814.06	268,593,879.30	1,210,560,450.40

§ 10 重大事件揭示

10.1 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。

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

本报告期内，本基金托管人的基金托管业务履职不涉及受调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人相关从业人员的基金托管业务履职不涉及受调查或处罚等情况。

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	股票交易	应支付该券商的佣金	备注
------	------	------	-----------	----

	数量	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 (%)	
国联民生	1	434,739,326.42	34.83	195,632.70	34.83	—
长江证券	2	188,127,215.51	15.07	84,658.33	15.07	—
瑞银证券	1	149,756,610.21	12.00	67,390.48	12.00	—
东吴证券	2	110,295,452.29	8.84	49,633.86	8.84	—
招商证券	1	95,425,995.60	7.65	42,942.02	7.65	—
兴业证券	1	71,064,624.99	5.69	31,979.90	5.69	—
东方证券	2	62,029,681.71	4.97	27,914.36	4.97	—
中银国际	1	39,902,524.21	3.20	17,956.39	3.20	—
光大证券	2	37,131,289.39	2.98	16,709.08	2.98	—
华创证券	1	20,463,953.00	1.64	9,208.94	1.64	—
国泰海通	2	16,365,001.35	1.31	7,364.27	1.31	—
中信证券	1	12,576,147.37	1.01	5,659.28	1.01	—
申万宏源	2	9,672,642.87	0.78	4,352.70	0.78	—
国海证券	3	469,241.80	0.04	211.17	0.04	—
方正证券	1	—	—	—	—	—
广发证券	1	—	—	—	—	—
国信证券	1	—	—	—	—	—
华泰证券	1	—	—	—	—	—
太平洋证券	1	—	—	—	—	—
西南证券	1	—	—	—	—	—
银河证券	1	—	—	—	—	—
中金公司	1	—	—	—	—	—
中泰证券	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	成交金额	占当期债券回购成交总	成交金额	占当期权证
		券				证

		成交总额 的比例 (%)		额的比例 (%)		成交总额 的比例 (%)
国联民生	160,021,623.33	18.03	1,077,200,000.00	61.86	-	-
长江证券	53,000,514.33	5.97	36,700,000.00	2.11	-	-
瑞银证券	166,937,952.79	18.81	449,700,000.00	25.82	-	-
东吴证券	112,926,706.00	12.72	63,300,000.00	3.63	-	-
招商证券	61,996,382.25	6.98	1,500,000.00	0.09	-	-
兴业证券	33,945,911.31	3.82	8,000,000.00	0.46	-	-
东方证券	14,566,992.17	1.64	2,000,000.00	0.11	-	-
中银国际	28,099,096.77	3.17	-	-	-	-
光大证券	5,054,358.77	0.57	25,000,000.00	1.44	-	-
华创证券	3,528,402.65	0.40	-	-	-	-
国泰海通	21,936,915.39	2.47	5,000,000.00	0.29	-	-
中信证券	9,616,265.81	1.08	17,731,000.00	1.02	-	-
申万宏源	14,433,143.56	1.63	51,222,000.00	2.94	-	-
国海证券	201,658,984.00	22.72	4,080,000.00	0.23	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-

中金公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
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	富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金 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
2	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
3	富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金在部分销售机构调整基金销售业务的公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2026 年 2 月 6 日
4	富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金在部分销售机构调整基金销售业务的公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2026 年 3 月 4 日
5	富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金（国富强化收益债券 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	2026 年 3 月 11 日
6	富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金（国富强化收益债券 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	2026 年 3 月 11 日
7	富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金（国富强化收益债券 D 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	2026 年 3 月 11 日
8	关于增加国海富兰克林基金管理有限公司直销中心为富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金（A 类）销售渠道的公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2026 年 3 月 13 日
9	富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金在部分销售机构调整基金销售业务的公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2026 年 3 月 14 日
10	富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金在部分销售机构调整基金销售业务的公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2026 年 3 月 17 日
11	关于增加中国邮政储蓄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 3 月 20 日
12	富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金 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
13	国海富兰克林基金管理有限公司旗下	中国证监会规定报刊及	2026 年 3 月 31 日

	公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2025 年度）	规定网站	
14	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
15	关于增加深圳前海微众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 4 月 17 日
16	富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金 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
17	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
18	国海富兰克林基金管理有限公司对外行使表决权（2025 年度）情况信息披露	中国证监会规定报刊及规定网站	2026 年 4 月 30 日
19	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
20	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
21	富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金基金合同	中国证监会规定报刊及规定网站	2026 年 6 月 27 日
22	国海富兰克林基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2026 年 6 月 27 日
23	富兰克林国海强化收益债券型证券投资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

无。

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强化收益债券型证券投资基金设立的文件
- 2、《富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金招募说明书》
- 4、《富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金托管协议》
- 5、中国证监会要求的其他文件

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