富兰克林国海北证50成份指数型发起式证券投资基金
2026年第3季度报告

2026年9月30日

基金管理人：国海富兰克林基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2026年10月27日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 7 月 7 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富北证 50 成份指数发起式
基金主代码	027723
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 07 月 07 日
报告期末基金份额总额	372,838,571.58 份
投资目标	本基金采用指数化投资策略，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	基金管理人将主要以标的指数成份股为基础，综合考虑不同资产组合的跟踪效果、操作风险、投资可行性等因素构建投资组合，并根据基金资产规模、申购赎回情况、市场流动性以及股票市场交易特性等情况，对投资组合进行优化调整，以有效控制投资组合的跟踪偏离度幅度和跟踪误差，力争实现对标的指数的有效跟踪。在股票投资上，本基金主要采用完全复制标的指数的方法，按照标的指数成份股及其权重构建股票组合，以紧密拟合标的指数的收益。在债券投资上，本基金将以降低跟踪误差和流动性管理为目的，综合考虑流动性和收益性，适当参与债券和货币市场工具的投资。 本基金也可进行股指期货、国债期货及股票期权投资。
业绩比较基准	北证 50 成份指数收益率*95%+活期存款基准利率*5%
风险收益特征	本基金是股票指数型基金，其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	国富北证 50 成份指数发起式 A	国富北证 50 成份指数发起式 C
下属分级基金的交易代码	027723	027724
报告期末下属分级基金的份额总额	266,812,061.09 份	106,026,510.49 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	2026 年 7 月 7 日（基金合同生效日）-2026 年 9 月 30 日	
	国富北证 50 成份指数发起式 A	国富北证 50 成份指数发起式 C
1.本期已实现收益	85,709.38	7,033.18
2.本期利润	-7,278,608.82	-2,660,357.56
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0233	-0.0218
4.期末基金资产净值	259,427,164.01	103,068,277.49
5.期末基金份额净值	0.9723	0.9721

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

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

3.本基金合同生效日为 2026 年 7 月 7 日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

国富北证 50 成份指数发起式 A

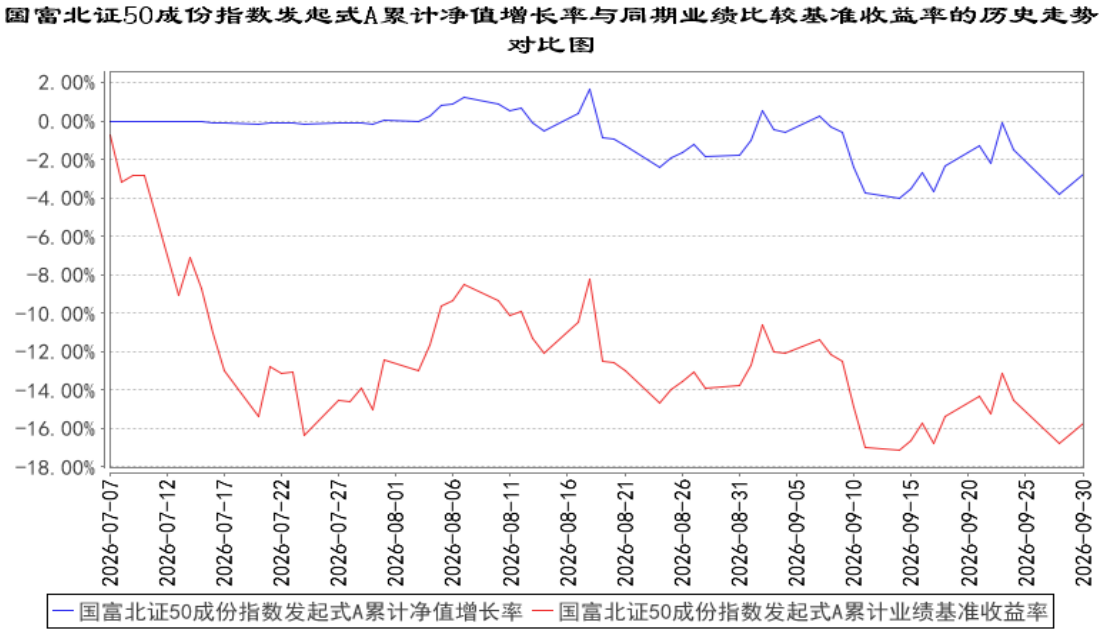
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
自基金合同生效起至今	-2.77%	0.83%	-15.75%	1.88%	12.98%	-1.05%

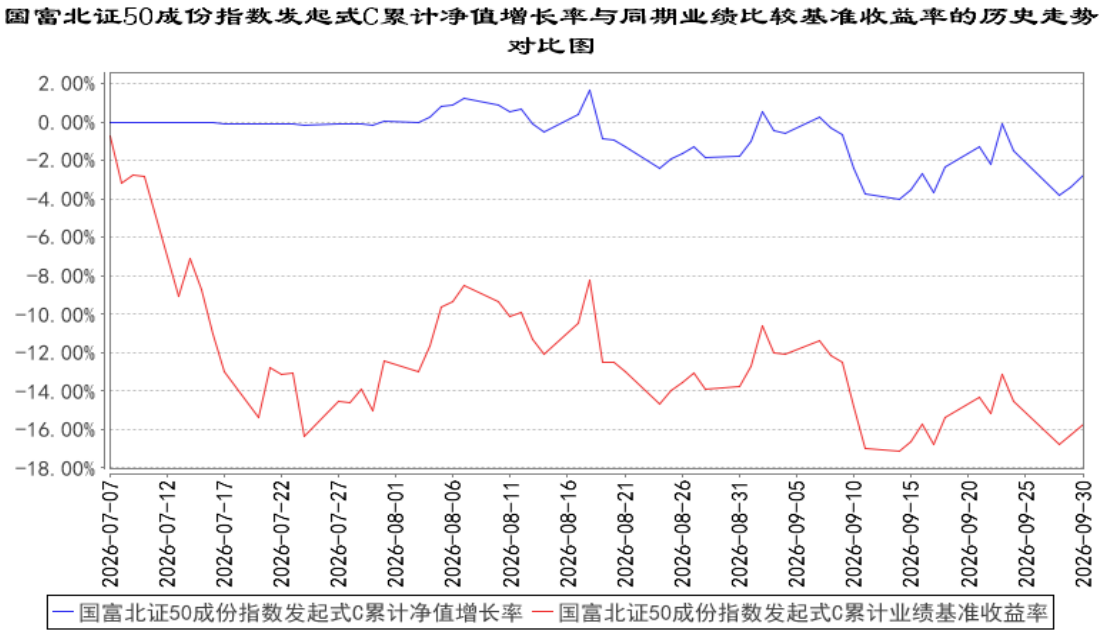
国富北证 50 成份指数发起式 C

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

自基金合同生效起至今	-2.79%	0.82%	-15.75%	1.88%	12.96%	-1.06%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注：本基金的基金合同生效日为 2026 年 7 月 7 日。本基金建仓期为 6 个月，截至报告期末基金尚未完成建仓。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张志强	本基金的基金经理，量化与指数投资总监、金融工程部总经理	2026 年 7 月 7 日	-	23 年	CFA，硕士。历任美国 Enreach Technology Inc.软件工程师，海通证券股份有限公司研究所高级研究员，友邦华泰基金管理有限公司高级数量分析师，国海富兰克林基金管理有限公司首席数量分析师、风险控制部总经理、业务发展部总经理、兼任投资经理、职工监事。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司量化与指数投资总监、金融工程部总经理，国富沪深 300 指数增强基金、国富中证 A100 指数增强（LOF）基金、国富国证港股通科技指数基金、国富北证 50 成份指数发起式基金及国富标普港股通低波红利指数发起式基金的基金经理。

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《富兰克林国海北证 50 成份指数型发起式证券投资基金基金合同》的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。基金投资组合符合有关法律、法规的规定及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，公司在研究报告发布公平性、投资决策独立性、交易公平分配、信息隔离等方面均能严格执行《公平交易管理制度》，严格按照制度要求对异常交易进行控制和审批。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司严格按照《异常交易监控与报告制度》和《同日反向交易管理办法》对异常交易进行监控。报告期内公司不存在投资组合之间发生交易所公开竞价同日反向交易且成交较少的单边交易

量超过该证券当日成交量的 5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度，在全球科技股一度出现较大幅度下跌的背景下，A 股市场也呈现回调态势。风格方面，价值和红利优势明显。行业方面，煤炭、石油石化、农林牧渔、银行、保险、医药生物、房地产等行业取得较大幅度上涨，而电子、通信、建筑材料、电力设备、基础化工、国防军工、有色金属等行业跌幅较大。本季度北证 50 指数下跌了 16.91%。

三季度，中国制造业 PMI 指数逐月上行，3 个月 PMI 值分别为 49.2、49.8、50.1。生产端呈现同样特征，但需求端恢复较弱，供需不平衡的状况没有改善。流动性方面，季初资金面未如预期宽松，资金利率中枢甚至较前期有所抬升；但在央行持续的流动性支持下，市场总体维持了合理宽松的局面，此后资金面基本保持平稳。季末，央行宣布结构性降息，将 PSL 利率调降了 0.25%。A 股方面，受前期热点板块大幅回调的影响，市场交易热度呈现下降趋势，观望气氛较浓。外部环境方面，美国重新进入加息周期，伊朗、也门地区冲突此起彼伏，对全球风险资产有压制效应。短期而言，市场可能继续保持震荡状态。中期来看，本轮科技周期或仍处于成长期，国内流动性环境和政策环境较好，顺应科技产业发展趋势、满足新质生产力要求、符合国家经济发展大战略的人工智能基础设施建设和应用、半导体芯片等核心科技产业、高端制造业等或具备较好的投资价值。

本基金成立于 2026 年 7 月 7 日。报告期内，本基金处于建仓期。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金（各类）份额净值及业绩表现请见“3.1 主要财务指标”及“3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较”部分披露。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	305,134,582.63	83.57
	其中：股票	305,134,582.63	83.57
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	25,303,761.86	6.93
	其中：债券	25,303,761.86	6.93

	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	5,000,195.21	1.37
	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	29,477,794.84	8.07
8	其他资产	199,645.91	0.05
9	合计	365,115,980.45	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	5,566,340.54	1.54
C	制造业	267,977,202.20	73.93
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	4,584,604.00	1.26
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	27,003,593.89	7.45
J	金融业	-	-
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	305,131,740.63	84.18

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

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	-	-
C	制造业	2,842.00	0.00
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	-	-
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	-	-
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	2,842.00	0.00

5.2.3 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。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	920045	蘅东光	57,000	29,241,000.00	8.07
2	920438	戈碧迦	208,000	22,963,200.00	6.33
3	920185	贝特瑞	813,900	16,807,035.00	4.64
4	920982	锦波生物	109,636	15,555,155.68	4.29
5	920599	同力股份	661,563	11,497,964.94	3.17
6	920493	并行科技	86,658	9,252,474.66	2.55
7	920077	吉林碳谷	700,494	9,232,510.92	2.55
8	920808	曙光数创	143,000	8,140,990.00	2.25
9	920809	安达科技	1,142,420	7,974,091.60	2.20
10	920368	连城数控	335,800	7,615,944.00	2.10

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

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	920196	南方乳业	200	2,842.00	0.00

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	25,303,761.86	6.98
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	25,303,761.86	6.98

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019835	26国债09	252,000	25,303,761.86	6.98

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

根据基金合同，本基金不投资贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金本期投资的前十名证券中，无报告期内发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的证券。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	139,108.18
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	60,537.73
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	199,645.91

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	920196	南方乳业	2,842.00	0.00	新股未上市

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国富北证50成份指数发起式A	国富北证50成份指数发起式C
基金合同生效日(2026年7月7日)基金份额总额	356,911,454.46	142,155,778.66
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	2,591,442.30	6,473,683.19
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	92,690,835.67	42,602,951.36
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	266,812,061.09	106,026,510.49

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	国富北证50成份指数发起式A	国富北证50成份指数发起式C
基金合同生效日(2026年7月7日)管理人持有的本基金份额	10,001,944.44	-
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,001,944.44	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	3.75	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)

1	认购	2026-07-02	10,001,944.44	10,000,000.00	0.00
合计			10,001,944.44	10,000,000.00	

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,001,944.44	2.68	10,001,944.44	2.68	自合同生效之日起不少于3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,001,944.44	2.68	10,001,944.44	2.68	自合同生效之日起不少于3年

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 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。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会批准本基金设立的文件；

2、本基金基金合同；

3、本基金招募说明书；

4、本基金托管协议；

5、中国证监会要求的其他文件。

10.2 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。

10.3 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 10 月 27 日