

富兰克林国海全球科技互联混合型证券投资基金（QDII）

2024 年第 2 季度报告

2024 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

报告送出日期：2024 年 7 月 19 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规定，于2024年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2024年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国富全球科技互联混合（QDII）
基金主代码	006373
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年11月20日
报告期末基金份额总额	296,833,007.30份
投资目标	本基金在审慎的投资管理和风险控制下，力争总回报最大化，以谋求长期保值增值。
投资策略	在股票投资上，本基金主要投资于科技互联主题的公司，本基金所指的科技互联主题相关公司指主要收入或预期收入来源于科技互联主题及相关业务的公司，在个股选择上，主要包括股票初级筛选、公司深度基本面分析、投资价值评估、投资组合构建与管理 and 投资组合的调整和优化。在债券投资上，本基金根据基金资产投资运作的具体情况，通过债券投资以达到优化流动性管理的目的。本基金将投资于境内债券及与中国证监会签订了双边监管合作谅解备忘录的国家或地区信用等级为投资级以上的债券，其资产组合以安全性、流动性和收益性为配置原则。在金融衍生

	品投资上，基金管理人在确保与基金投资目标相一致的前提下，可本着谨慎和风险可控的原则，适度投资于经中国证监会允许的各类金融衍生产品，如期权、期货、权证、远期合约、掉期等。在外汇管理上，本基金将贯彻以实现外汇管理的套期保值、有效规避人民币汇率风险为主的外汇管理政策。	
业绩比较基准	40%×MSCI 全球信息技术指数+40%×中证海外中国互联网指数+人民币活期存款利率（税后）×20%	
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。	
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	国富全球科技互联混合（QDII）人民币	国富全球科技互联混合（QDII）美元现汇
下属分级基金的交易代码	006373	006374
报告期末下属分级基金的份额总额	294,653,219.17份	2,179,788.13份
境外资产托管人	英文名称：JP Morgan Chase Bank, National Association 中文名称：摩根大通银行	

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2024年4月1日-2024年6月30日）	
	国富全球科技互联混合（QDII）人民币	国富全球科技互联混合（QDII）美元现汇
1. 本期已实现收益	39,749,983.01	2,202,972.25
2. 本期利润	60,275,325.55	3,331,718.07
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2594	1.8233
4. 期末基金资产净值	949,979,940.23	48,303,857.16
5. 期末基金份额净值	3.2241	3.1094

注：1. 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。

2. 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. 国富全球科技互联混合（QDII）人民币份额以人民币计价并进行申购获得人民币份额；国富全球科技互联混合（QDII）美元份额以美元计价并进行申购获得美元份额。

4. 国富全球科技互联混合（QDII）美元份额的加权平均基金份额本期利润为每份美元份额对应的利润。

5. 国富全球科技互联混合（QDII）美元份额的期末基金份额净值为 3.1094 美元，折合人民币份额净值 22.1601 元。

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

国富全球科技互联混合（QDII）人民币

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	9.18%	1.06%	6.13%	1.05%	3.05%	0.01%
过去六个月	21.22%	1.09%	11.14%	1.02%	10.08%	0.07%
过去一年	32.13%	1.04%	15.93%	0.95%	16.20%	0.09%
过去三年	28.38%	1.24%	-7.30%	1.38%	35.68%	-0.14%
过去五年	191.14%	1.32%	44.70%	1.35%	146.44%	-0.03%
自基金合同生效起至今	222.41%	1.27%	59.77%	1.32%	162.64%	-0.05%

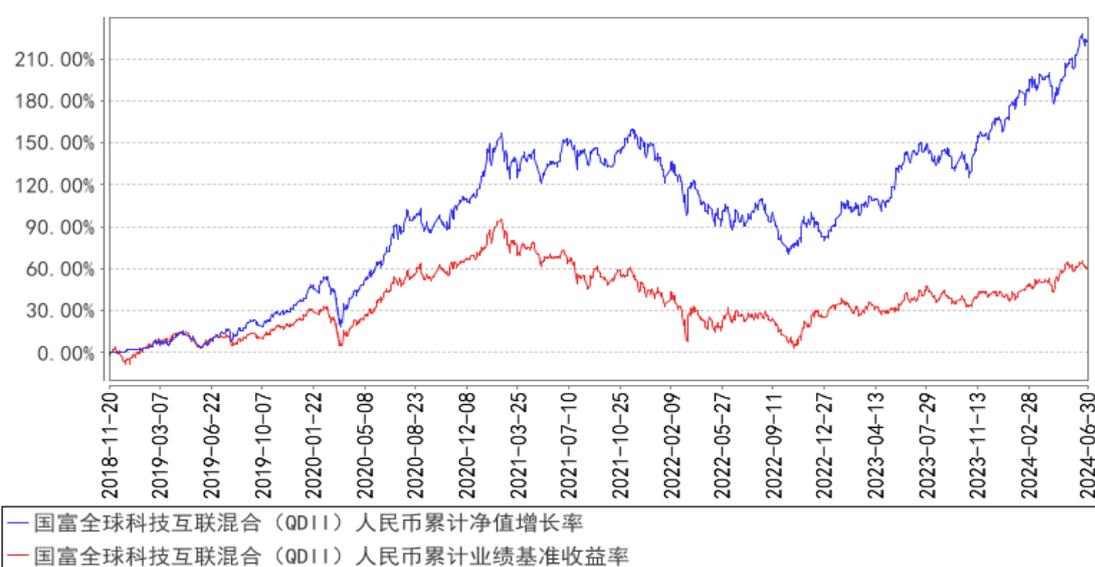
国富全球科技互联混合（QDII）美元现汇

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	8.72%	1.06%	6.13%	1.05%	2.59%	0.01%
过去六个月	20.50%	1.09%	11.14%	1.02%	9.36%	0.07%

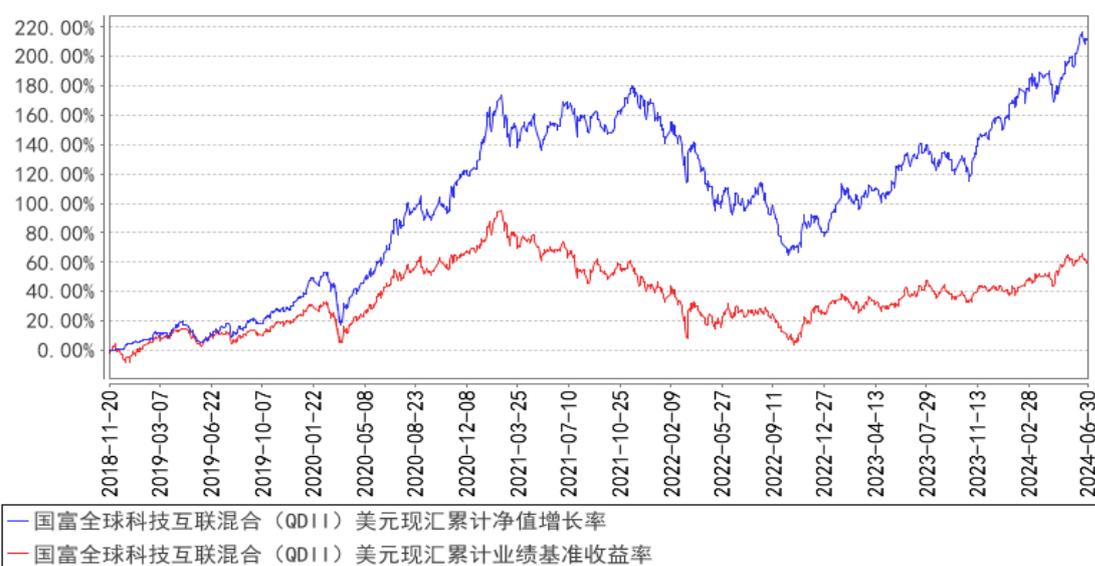
过去一年	33.89%	1.05%	15.93%	0.95%	17.96%	0.10%
过去三年	16.23%	1.24%	-7.30%	1.38%	23.53%	-0.14%
过去五年	176.93%	1.32%	44.70%	1.35%	132.23%	-0.03%
自基金合同生效起至今	210.94%	1.27%	59.77%	1.32%	151.17%	-0.05%

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率变动的比较

国富全球科技互联混合（QDII）人民币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



国富全球科技互联混合（QDII）美元现汇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2018年11月20日。本基金在6个月建仓期结束时，各项投资比

例符合基金合同约定。

§ 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		
徐成	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、国富美元债定期债券 (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	2018 年 11 月 20 日	-	18 年	徐成先生，CFA，朴茨茅斯大学（英国）金融决策分析硕士。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、国富美元债定期债券 (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。
狄星华	国富全球科技互联混合 (QDII) 基金的基金经理兼高级研究员	2018 年 11 月 20 日	-	16 年	狄星华女士，CFA，上海大学世界经济硕士。历任道琼斯咨询(上海)有限公司分析师，易唯思商务咨询有限公司高级分析师，国海富兰克林基金管理有限公司高级研究员。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司国富全球科技互联混合 (QDII) 基金的基金经理兼高级研究员。

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

无。

4.3 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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《富兰克林国海全球科技互联混合型证券投资基金（QDII）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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和运作分析

美股四月份经历短暂调整后，五月和六月继续回归上升通道。四月调整是因为美国经济数据较强以及国债拍卖，美国国债收益率全线大涨，10 年期国债收益率甚至一度超过 4.7%，联储官员也纷纷放鹰，因此美股在四月迎来一次比较实质性的调整。而五月公布的 CPI 低于市场预期，数据公布之后市场风险偏好明显有所抬升。另外，五月份也是“超级 AI 月”，新品发布节奏加快，科技巨头的合作格外引人注目。几大科技巨头的动向也在资本市场上——体现。我们关注的主要市场，美国纳斯达克指数第二季度上涨 8.3%；标普 500 上涨 3.5%；恒生科技上涨 2.1%，日经 225 下跌 2.0%。

目前我们的主要持仓没有大的变化，组合依旧聚焦于科技与成长，重点持有半导体、互联网、云计算等版块。在科技股中，我们加大了对人工智能领域的研究和投资比重，虽说我们深刻地认识到 AI 早期建设会撬动巨大的硬件资本开支，但我们不希望组合中仅局限于对硬件端的投资，我们同时也布局了数据中心、2B 应用、设计软件、端侧 AI 等和 AI 相关度较高的个股。在四月市场

下跌的过程中，持续加仓了估值进入合理区间的个股，进入五月之后获得了较好的回报。短期内，在市场进入第一季度时，我们规避了一些基本面较弱的持仓，继续持有基本面较好的大盘科技股（虽说估值确实也不便宜）。另外，我们在持续跟踪一些美股业绩时的直观感受，是 AI 的货币化率确实还处于非常早期阶段。一方面我们看到科技巨头们每年接近 2000 亿美元的资本开支，而另一方面我们追踪的软件端客户为 AI 买单的仍然较少。结合海外较高的融资利率水平，我们在第二季度适当调低了软件的持仓占比。最后，我们仍然在努力加强组合的均衡力量，争取降低个股之间的相关度。

和去年大盘科技股抱团齐涨有所区别的是，今年即便是在最大市值的科技股中，走势也有所分化。今年业绩较好的科技股表现更强。在一个整体估值不算低的市场里，我们还是希望通过自己的投研能力，找到有强 alpha 的投资标的，从一个长期投资的角度享受复利的力量。

4.6 报告期内基金的业绩表现

截至 2024 年 06 月 30 日，本基金份额净值(人民币)为 3.2241 元，报告期内份额净值上涨 9.18%，业绩比较基准上涨 6.13%，跑赢业绩比较基准 3.05%；本基金份额净值(美元)为 3.1094 美元，报告期内份额净值上涨 8.72%，业绩比较基准上涨 6.13%，跑赢业绩比较基准 2.59%。

4.7 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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	800,060,520.92	77.61
	其中：普通股	700,398,081.15	67.94
	优先股	-	-
	存托凭证	99,662,439.77	9.67
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	65,694,825.82	6.37
	其中：债券	65,694,825.82	6.37
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-

5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	126,233,375.97	12.25
8	其他资产	38,892,037.26	3.77
9	合计	1,030,880,759.97	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 19,029,378.00 元，占期末净值比例为 1.91%。

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
美国	726,963,318.75	72.82
日本	39,968,743.53	4.00
中国香港	33,128,458.64	3.32
合计	800,060,520.92	80.14

注：以上国家（地区）均按照股票及存托凭证上市交易地点进行统计。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
基础材料	-	-
消费者非必需品	64,217,171.69	6.43
消费者常用品	-	-
能源	-	-
金融	45,287,001.17	4.54
医疗保健	67,918,218.70	6.80
工业	52,589,928.19	5.27
信息技术	507,162,386.99	50.80
电信服务	62,885,814.18	6.30
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	800,060,520.92	80.14

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.4.1 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股票及存托凭证投资明细

序号	公司名称（英）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地）	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比
----	---------	----------	------	--------	---------	-------	------------	----------

	文)				区)			例(%)
1	TSMC	台湾集成电路制造股份有限公司	TSM UN	纽约证券交易所	美国	54,900	68,005,130.03	6.81
2	Apple Inc	苹果公司	AAPL US	纳斯达克证券交易所	美国	44,300	66,496,365.09	6.66
3	Microsoft Corp	微软	MSFT US	纳斯达克证券交易所	美国	20,400	64,980,594.50	6.51
4	Meta Platforms Inc	Meta 平台股份有限公司	META US	纳斯达克证券交易所	美国	17,500	62,885,814.18	6.30
5	Eli Lilly & Co	礼来	LLY US	纽约证券交易所	美国	7,300	47,102,973.94	4.72
6	Service Now Inc	ServiceNow 公司	NOW US	纽约证券交易所	美国	8,300	46,533,449.97	4.66
7	NVIDIA Corp	英伟达	NVDA US	纳斯达克证券交易所	美国	52,000	45,783,133.34	4.59
8	Amazon.com Inc	亚马逊公司	AMZN US	纳斯达克证券交易所	美国	29,200	40,215,819.72	4.03
9	Synopsys Inc	新思科技公司	SNPS US	纳斯达克证券交易所	美国	7,000	29,686,115.26	2.97
10	Broadcom Inc	博通股份有限公司	AVGO US	纳斯达克证券交易所	美国	2,400	27,461,498.89	2.75

注：上述表格“所属国家（地区）”均按照股票及存托凭证上市交易地点统计。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
未评级	15,476,494.25	1.55
投资级	50,218,331.57	5.03
非投资级	-	-

注：上述债券投资组合主要适用标准普尔、穆迪、惠誉等国际权威机构评级。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	----	------------	--------------

1	019727	23 国债 24	15,200,000	15,476,494.25	1.55
2	US912797KZ91	B 08/27/24	10,690,200	10,596,861.23	1.06
3	US912797HE00	B 10/31/24	8,552,160	8,398,451.24	0.84
4	US9128282U35	T 1 7/8 08/31/24	7,696,944	7,699,480.01	0.77
5	US9128282Y56	T 2 1/8 09/30/24	7,126,800	7,107,937.15	0.71

注：数量列示债券面值，外币按照期末估值汇率折为人民币，四舍五入保留整数。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明 细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	2,648.72
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	477,529.49
4	应收利息	-
5	应收申购款	38,411,859.05
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	38,892,037.26

5.10.4 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。

5.10.5 报告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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国富全球科技互联混合 (QDII) 人民币	国富全球科技互联混合 (QDII) 美元现汇
报告期期初基金份额总额	217,036,938.43	1,780,804.34
报告期期间基金总申购份额	165,987,977.04	690,128.50
减:报告期期间基金总赎回份额	88,371,696.30	291,144.71
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	294,653,219.17	2,179,788.13

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内未有基金管理人运用固有资金投资本公司管理的该基金的情况。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

基金资产可投资于科创板股票和北京证券交易所股票，会面临科创板和北京证券交易所机制下因投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括但不限于公司治理风险、流动性风险、退市风险、股价波动风险、中小企业经营风险、投资集中风险、系统性风险、政策风险等。基金可根据投资策略需要或市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于科创板股票、北京证券交易所股票或选择不将基金资产投资于科创板股票、北京证券交易所股票，基金资产并非必然投资于科创板股票、北京证券交易所股票。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准富兰克林国海全球科技互联混合型证券投资基金（QDII）设立的文件；

- 2、《富兰克林国海全球科技互联混合型证券投资基金（QDII）基金合同》；
- 3、《富兰克林国海全球科技互联混合型证券投资基金（QDII）招募说明书》；
- 4、《富兰克林国海全球科技互联混合型证券投资基金（QDII）托管协议》；
- 5、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所并登载于基金管理人网站：www.ftsfund.com。

9.3 查阅方式

- 1、投资者在基金开放日内至基金管理人或基金托管人住所免费查阅，并可按工本费购买复印件。
- 2、登陆基金管理人网站 www.ftsfund.com 查阅。

国海富兰克林基金管理有限公司

2024 年 7 月 19 日