

富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金  
2025 年第 3 季度报告

2025 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：2025 年 10 月 28 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 2025 年 10 月 24 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 2025 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 报告期末基金份额总额 | 197,233,910.12 份                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 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。  |                |
| 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     | 国富强化收益债券 A       | 国富强化收益债券 C     |
| 下属分级基金的交易代码     | 450005           | 450006         |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 187,574,070.61 份 | 9,659,839.51 份 |

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标          | 报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日） |               |
|-----------------|-------------------------------------|---------------|
|                 | 国富强化收益债券 A                          | 国富强化收益债券 C    |
| 1. 本期已实现收益      | 4,281,060.42                        | 122,537.73    |
| 2. 本期利润         | 5,256,362.68                        | 224,141.32    |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0318                              | 0.0436        |
| 4. 期末基金资产净值     | 208,632,608.48                      | 10,702,851.70 |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.1123                              | 1.1080        |

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

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

国富强化收益债券 A

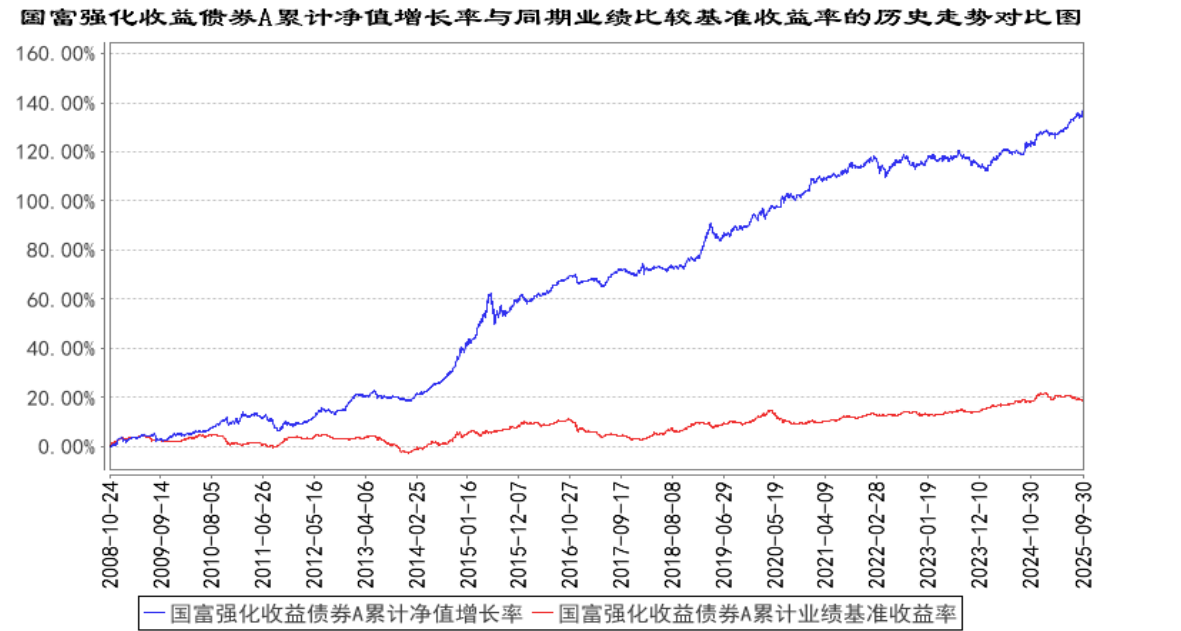
| 阶段    | 净值增长率①  | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③     | ②—④   |
|-------|---------|-----------|------------|---------------|---------|-------|
| 过去三个月 | 2.81%   | 0.19%     | -1.55%     | 0.09%         | 4.36%   | 0.10% |
| 过去六个月 | 4.40%   | 0.17%     | -0.73%     | 0.10%         | 5.13%   | 0.07% |
| 过去一年  | 6.21%   | 0.18%     | 0.41%      | 0.12%         | 5.80%   | 0.06% |
| 过去三年  | 10.59%  | 0.17%     | 4.44%      | 0.10%         | 6.15%   | 0.07% |
| 过去五年  | 18.24%  | 0.18%     | 8.54%      | 0.09%         | 9.70%   | 0.09% |
| 自基金合同 | 137.28% | 0.22%     | 18.64%     | 0.11%         | 118.64% | 0.11% |

|       |  |  |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|--|--|
| 生效起至今 |  |  |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|--|--|

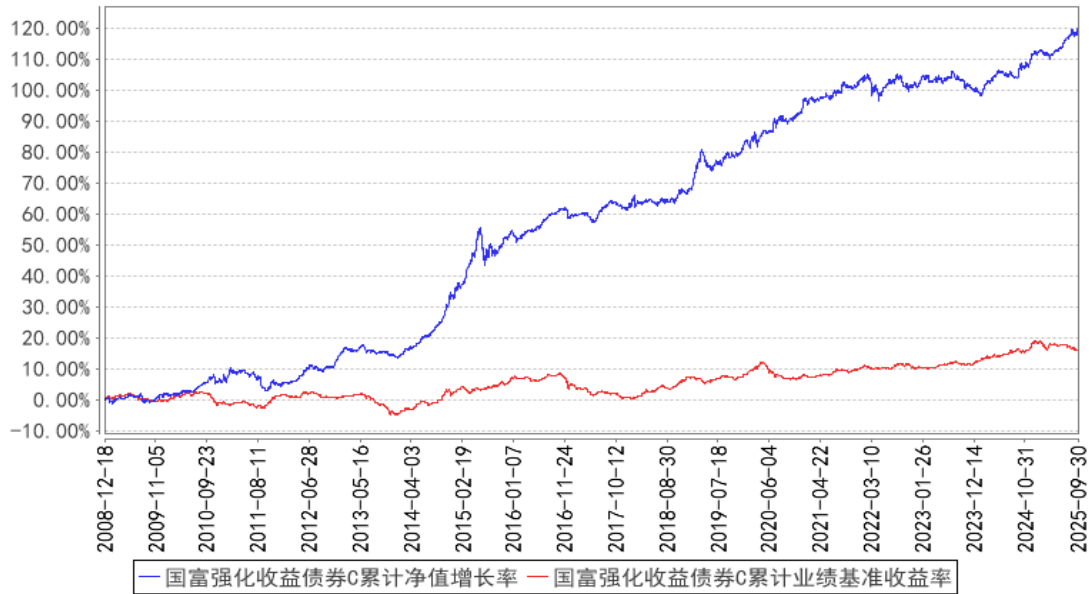
国富强化收益债券 C

| 阶段          | 净值增长率①  | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①－③     | ②－④   |
|-------------|---------|-----------|------------|---------------|---------|-------|
| 过去三个月       | 2.73%   | 0.19%     | -1.55%     | 0.09%         | 4.28%   | 0.10% |
| 过去六个月       | 4.24%   | 0.17%     | -0.73%     | 0.10%         | 4.97%   | 0.07% |
| 过去一年        | 5.90%   | 0.18%     | 0.41%      | 0.12%         | 5.49%   | 0.06% |
| 过去三年        | 9.64%   | 0.17%     | 4.44%      | 0.10%         | 5.20%   | 0.07% |
| 过去五年        | 16.51%  | 0.18%     | 8.54%      | 0.09%         | 7.97%   | 0.09% |
| 自增设 C 类份额至今 | 120.65% | 0.22%     | 15.86%     | 0.11%         | 104.79% | 0.11% |

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



国富强化收益债券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



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。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 |        |                                                                                                                                                                         |
| 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                                                   | 2025 年 2 月 13 日  | —    | 18 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                                                                                                                   |

|  |                                                                      |  |  |  |                                                                                                                   |
|--|----------------------------------------------------------------------|--|--|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | 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 |  |  |  | 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 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

债券市场方面，三季度，国内经济数据表现较平淡，工业增加值、固定资产投资及社会消费品零售总额的月度增速小幅回落，显示内需相对不足。外需在中美进入关税谈判阶段的背景下，前期抢出口效应逐步消退，出口增速在 8 月出现快速回落，反映出外需方面对经济托底的作用或不及预期。三季度国内政策频出，首先，在农业养殖、光伏、化工等涉及产能过剩行业推动“反内卷”，推动相关行业产品价格回归理性，达到退出通缩的目标。政府在刺激消费支出方向持续发力，推出育儿补贴政策，同时消费品的国补政策继续推进。此外，地产政策进一步放松，体现在一线城市继续放松限购，但收效仍不显著。

三季度，“股债跷跷板”效应明显，股票大幅走强，债市则大幅调整。一方面，经济数据的大幅下行似乎有所暂停，政府推出的刺激消费和反通缩的政策对债市相对不利。对新发政府债券和金融债券的利息收入，恢复征收增值税，对一级市场发行成本产生影响，同时也影响了二级市场表现。债市在 7 月企图反弹失败后，开始了较长时间的下行。三季度，中债总财富指数下跌 0.97%。三季度，可转债表现较好，大量资金出现配置切换，涌入可转债市场，推动中证可转债指数在三季度大幅上涨 9.43%，生猪养殖、有色、AI 算力、储能、机器人表现相对突出。三季度可转债市场呈现普涨，及平价和溢价率共同拉升的“双击”现象。

权益市场方面，三季度股票市场大幅上行。行业方面，TMT、电气设备、新能源和有色等涨幅较大，而银行、交运、电力、军工和消费等表现较弱。

回顾三季度，AI 产业继续表现出超预期的发展，受北美云厂商资本开支上调及国产替代加速驱动，AI 算力产业链表现相对突出。随着市场预期美国进入降息周期，全球经济复苏信心较强，以及央行购金趋势的预期持续，上游资源板块受益，黄金和铜表现亮眼，煤炭、石油等能源板块企稳回升。国内宏观经济整体温和修复，“反内卷”政策预期升温，关税战缓和后出口有所修复，中游制造业板块盈利预期改善。另外，储能需求增长超预期，带动相关产业链表现较好。

报告期内，本基金权益仓位中性偏高。目前组合中，电子、有色、电新、化工、银行等配置相对较多，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。同时我们继续保持纯债部分的低久期，加仓可转债，在“反内卷”、科技等方向进行布局，组合的进攻性得到较大提升。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2025 年 9 月 30 日，本基金 A 类份额净值为 1.1123 元，本报告期内份额净值上涨 2.81%，同期业绩基准下跌 1.55%，跑赢业绩比较基准 4.36%。本基金 C 类份额净值为 1.1080 元，本报告期内份额净值上涨 2.73%，同期业绩基准下跌 1.55%，跑赢业绩比较基准 4.28%。

#### 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              | 38,749,504.39  | 16.87        |
|    | 其中：股票             | 38,749,504.39  | 16.87        |
| 2  | 基金投资              | —              | —            |
| 3  | 固定收益投资            | 181,494,027.48 | 79.01        |
|    | 其中：债券             | 181,494,027.48 | 79.01        |
|    | 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          | 5,000,321.13   | 2.18         |
|    | 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      | 4,230,540.40   | 1.84         |
| 8  | 其他资产              | 233,195.66     | 0.10         |
| 9  | 合计                | 229,707,589.06 | 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              | 7,312,671.00  | 3.33         |
| C  | 制造业              | 24,320,496.99 | 11.09        |
| 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  | 1,484,833.40  | 0.68         |
| J  | 金融业              | 4,923,852.00  | 2.24         |
| K  | 房地产业             | 254,765.00    | 0.12         |
| 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    | 452,886.00    | 0.21         |

|   |               |               |       |
|---|---------------|---------------|-------|
| 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            | 38,749,504.39 | 17.67 |

### 5.2.2 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。

## 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  | 002475 | 立讯精密 | 36,300  | 2,348,247.00 | 1.07         |
| 2  | 601899 | 紫金矿业 | 75,200  | 2,213,888.00 | 1.01         |
| 3  | 600489 | 中金黄金 | 75,200  | 1,649,136.00 | 0.75         |
| 4  | 600141 | 兴发集团 | 53,600  | 1,509,912.00 | 0.69         |
| 5  | 600801 | 华新水泥 | 71,600  | 1,324,600.00 | 0.60         |
| 6  | 600309 | 万华化学 | 19,400  | 1,291,652.00 | 0.59         |
| 7  | 600583 | 海油工程 | 232,000 | 1,229,600.00 | 0.56         |
| 8  | 300274 | 阳光电源 | 7,200   | 1,166,256.00 | 0.53         |
| 9  | 603699 | 纽威股份 | 26,000  | 1,165,060.00 | 0.53         |
| 10 | 300033 | 同花顺  | 3,100   | 1,152,487.00 | 0.53         |

## 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      | 12,594,344.87  | 5.74         |
| 2  | 央行票据      | —              | —            |
| 3  | 金融债券      | 97,119,437.68  | 44.28        |
|    | 其中：政策性金融债 | 20,598,093.02  | 9.39         |
| 4  | 企业债券      | 28,805,845.91  | 13.13        |
| 5  | 企业短期融资券   | —              | —            |
| 6  | 中期票据      | —              | —            |
| 7  | 可转债（可交换债） | 42,974,399.02  | 19.59        |
| 8  | 同业存单      | —              | —            |
| 9  | 其他        | —              | —            |
| 10 | 合计        | 181,494,027.48 | 82.75        |

## 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  | 243444 | 25 中 SK1 | 132,000 | 13,235,067.16 | 6.03         |
| 2  | 019773 | 25 国债 08 | 111,000 | 11,170,410.49 | 5.09         |

|   |           |                       |        |              |      |
|---|-----------|-----------------------|--------|--------------|------|
| 3 | 232580009 | 25 中信银行二级<br>资本债 01BC | 90,000 | 8,945,893.97 | 4.08 |
| 4 | 242400028 | 24 徽商银行永续<br>债 01     | 80,000 | 8,191,173.70 | 3.73 |
| 5 | 243236    | 25 中铜 K1              | 80,000 | 7,975,855.78 | 3.64 |

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国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据基金合同，本基金不投资国债期货。

5.9.3 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。

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（元）     |
|----|---------|-----------|
| 1  | 存出保证金   | 18,090.49 |
| 2  | 应收证券清算款 | -         |
| 3  | 应收股利    | -         |

|   |       |            |
|---|-------|------------|
| 4 | 应收利息  | -          |
| 5 | 应收申购款 | 215,105.17 |
| 6 | 其他应收款 | -          |
| 7 | 其他    | -          |
| 8 | 合计    | 233,195.66 |

#### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码   | 债券名称    | 公允价值（元）      | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|---------|--------------|--------------|
| 1  | 127045 | 牧原转债    | 2,768,856.95 | 1.26         |
| 2  | 113636 | 甬金转债    | 2,483,467.50 | 1.13         |
| 3  | 128136 | 立讯转债    | 2,402,299.28 | 1.10         |
| 4  | 110089 | 兴发转债    | 2,268,095.09 | 1.03         |
| 5  | 110087 | 天业转债    | 2,189,347.21 | 1.00         |
| 6  | 118022 | 锂科转债    | 2,094,900.66 | 0.96         |
| 7  | 113042 | 上银转债    | 2,033,141.27 | 0.93         |
| 8  | 113043 | 财通转债    | 1,772,246.09 | 0.81         |
| 9  | 113655 | 欧 22 转债 | 1,771,608.08 | 0.81         |
| 10 | 113627 | 太平转债    | 1,703,932.90 | 0.78         |
| 11 | 110085 | 通 22 转债 | 1,641,060.00 | 0.75         |
| 12 | 127089 | 晶澳转债    | 1,599,666.30 | 0.73         |
| 13 | 123154 | 火星转债    | 1,539,079.88 | 0.70         |
| 14 | 123158 | 宙邦转债    | 1,507,443.13 | 0.69         |
| 15 | 127020 | 中金转债    | 1,466,010.00 | 0.67         |
| 16 | 118034 | 晶能转债    | 1,314,383.52 | 0.60         |
| 17 | 127018 | 本钢转债    | 1,217,161.38 | 0.55         |
| 18 | 113052 | 兴业转债    | 1,168,754.62 | 0.53         |
| 19 | 118021 | 新致转债    | 1,097,443.23 | 0.50         |
| 20 | 128142 | 新乳转债    | 1,027,295.26 | 0.47         |
| 21 | 127025 | 冀东转债    | 970,444.03   | 0.44         |
| 22 | 113650 | 博 22 转债 | 880,230.90   | 0.40         |
| 23 | 118033 | 华特转债    | 829,474.59   | 0.38         |
| 24 | 118035 | 国力转债    | 821,588.20   | 0.37         |
| 25 | 113056 | 重银转债    | 423,778.38   | 0.19         |
| 26 | 118042 | 奥维转债    | 422,921.23   | 0.19         |
| 27 | 127071 | 天箭转债    | 389,025.23   | 0.18         |
| 28 | 110090 | 爱迪转债    | 376,281.45   | 0.17         |
| 29 | 123179 | 立高转债    | 345,044.92   | 0.16         |
| 30 | 110059 | 浦发转债    | 341,181.73   | 0.16         |
| 31 | 127070 | 大中转债    | 331,171.07   | 0.15         |
| 32 | 113615 | 金诚转债    | 288,062.27   | 0.13         |
| 33 | 123104 | 卫宁转债    | 219,375.37   | 0.10         |
| 34 | 127066 | 科利转债    | 216,716.23   | 0.10         |

|    |        |      |            |      |
|----|--------|------|------------|------|
| 35 | 118024 | 冠宇转债 | 174,779.66 | 0.08 |
| 36 | 128134 | 鸿路转债 | 126,806.36 | 0.06 |
| 37 | 113062 | 常银转债 | 123,854.47 | 0.06 |
| 38 | 118025 | 奕瑞转债 | 17,670.86  | 0.01 |

#### 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                        | 国富强化收益债券 A     | 国富强化收益债券 C    |
|---------------------------|----------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 178,761,451.06 | 11,090,574.80 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 29,353,309.28  | 7,518,960.61  |
| 减:报告期期间基金总赎回份额            | 20,540,689.73  | 8,949,695.90  |
| 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               | 187,574,070.61 | 9,659,839.51  |

### § 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                       | 国富强化收益债券 A    | 国富强化收益债券 C |
|--------------------------|---------------|------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额         | 18,922,325.40 | -          |
| 报告期期间买入/申购总份额            | -             | -          |
| 报告期期间卖出/赎回总份额            | -             | -          |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额         | 18,922,325.40 | -          |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 10.09         | -          |

#### 7.2 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

| 投资者类 | 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（%） |

| 别  |   |                   |               |               |                |       |  |
|----|---|-------------------|---------------|---------------|----------------|-------|--|
| 机构 | 1 | 20250701-20250925 | 41,694,682.63 | -6,000,000.00 | 35,694,682.63  | 18.10 |  |
|    | 2 | 20250926-20250930 | 28,173,365.89 | 27,158,247.33 | -55,331,613.22 | 28.05 |  |
|    | 3 | 20250701-20250930 | 42,768,186.95 | -             | -42,768,186.95 | 21.68 |  |

#### 产品特有风险

##### 1. 流动性风险

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。

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。

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。

##### 2. 估值风险

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。

## 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。

### 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](http://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](http://www.ftsfund.com) 查阅。

国海富兰克林基金管理有限公司

2025 年 10 月 28 日