

富国红利精选混合型证券投资基金（QDII）

二〇二三年第4季度报告

2023年12月31日

基金管理人：富国基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2024年01月22日

§ 1 重要提示

富国基金管理有限公司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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 1 月 18 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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2023 年 10 月 1 日起至 2023 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 富国红利精选混合（QDII） |
| 基金主代码 | 009108 |
| 交易代码 | 009108 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2020年04月23日 |
| 报告期末基金份额总额 | 369,300,502.09份 |
| 投资目标 | 本基金主要投资高股息股票，通过精选个股和严格风险控制，力求为基金份额持有人获取超过业绩比较基准的收益。 |
| 投资策略 | 本基金投资于全球市场，包括境内市场和境外市场的高股息股票。本基金采取“自上而下”的方式进行大类资产配置，根据对宏观经济、市场面、政策面等因素进行定量与定性相结合的分析研究，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例；本基金所指的红利策略是基金管理人从法律法规或监管机构允许投资的股票中，根据特定的筛选流程并结合管理人主动管理能力，精选高现金分红的上市公司股票构建的投资组合；对于境内发行的存托凭证投资，本基金将根据本基金的投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的研究判断，进行存托凭证的投资；本基金将进行以优化流动性管理、分散投资风险为主要目标，根据需要适度进行债券投资。本基金的资产支持证券投资策略和金融衍生工具投资策略详见法律文件。 |
| 业绩比较基准 | 恒生高股息率指数收益率（经汇率估值调整）*60%+中证红利指数收益率*30%+中债综合财富指数收益率*10%。 |
| 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高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。 本基金可投资于境外证券，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。 本基金可通过港股通机制投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。 |
| 基金管理人 | 富国基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 招商银行股份有限公司 |
| 境外投资顾问 | 英文名称：- |
| | 中文名称：- |
| 境外资产托管人 | 英文名称：The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited |
| | 中文名称：香港上海汇丰银行有限公司 |

§ 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（2023年10月01日- 2023年12月31日） |
|-----------------|----------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | -29,538,903.23 |
| 2. 本期利润 | -15,681,251.37 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0416 |
| 4. 期末基金资产净值 | 432,349,393.33 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.1707 |

注：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、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

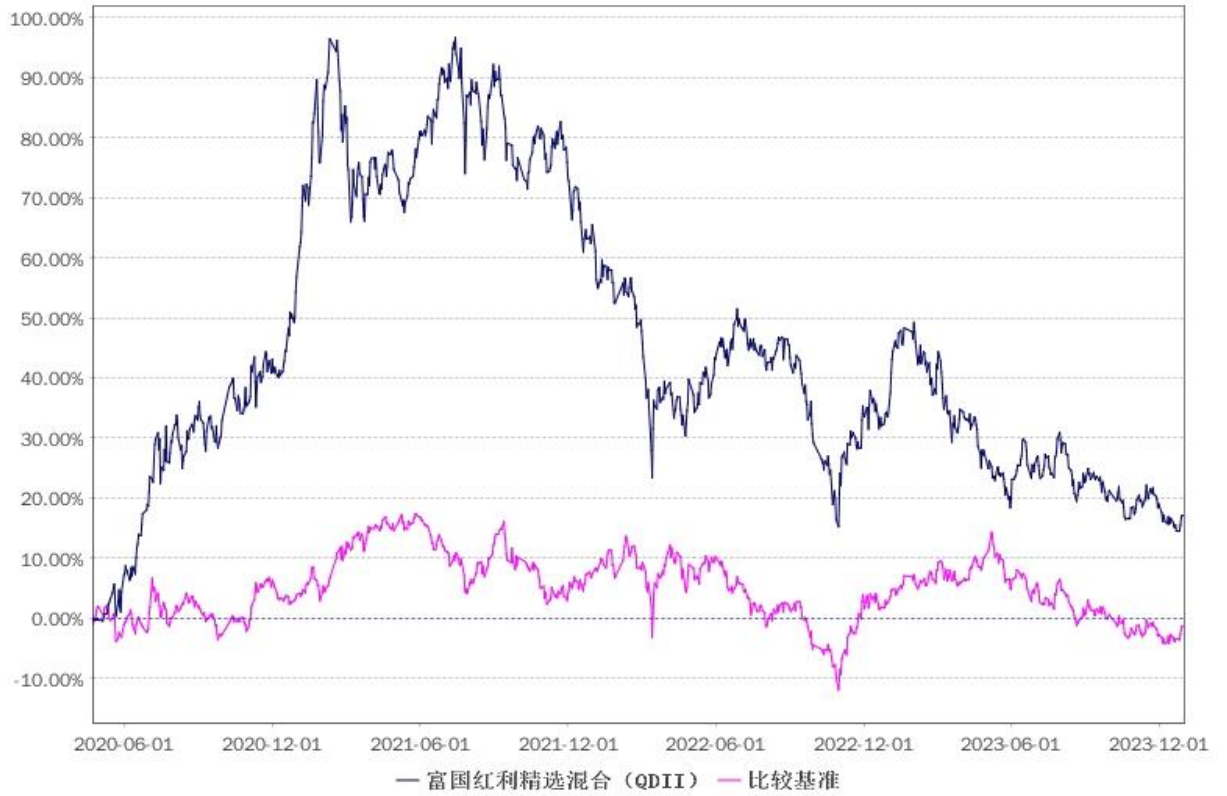
本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 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

| 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 | -3.41% | 0.77% | -1.87% | 0.70% | -1.54% | 0.07% |
| 过去六个月 | -6.75% | 0.87% | -5.75% | 0.74% | -1.00% | 0.13% |
| 过去一年 | -12.39% | 1.10% | -3.76% | 0.78% | -8.63% | 0.32% |
| 过去三年 | -25.32% | 1.37% | -5.00% | 0.95% | -20.32% | 0.42% |
| 自基金合同 生效起至今 | 17.07% | 1.40% | -1.32% | 0.94% | 18.39% | 0.46% |

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：1、截止日期为 2023 年 12 月 31 日。

2、本基金于 2020 年 4 月 23 日成立，建仓期 6 个月，从 2020 年 4 月 23 日起至 2020 年 10 月 22 日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

§ 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 | | |
| 王菀宜 | 本基金现任基金经理 | 2020-09-17 | — | 6 | 硕士，自 2018 年 7 月加入富国基金管理有限公司，历任 QDII 投资经理；现任富国基金海外权益投资部 QDII 基金经理。自 2020 年 09 月起任富国红利精选混合型证券投资基金（QDII）基金经理；自 2021 年 07 月起任富国港股通策略精选混合型证券投资基金基金经理；具有基金从业资格。 |

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的涵义遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

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

注：本基金无境外投资顾问。

4.3 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国红利精选混合型证券投资基金（QDII）的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国红利精选混合型证券投资基金（QDII）基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以尽可能减少和分散投资风险、力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定收

益为目标，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据相关法规要求，结合实际情况，制定了内部的《公平交易管理办法》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估及反馈的流程化管理。在制度、操作层面确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。事前控制主要包括：1、一级市场，通过标准化的办公流程，对关联方审核、价格公允性判断及证券公平分配等相关环节进行控制；2、二级市场，通过交易系统的投资备选库、交易对手库及授权管理，对投资标的、交易对手和操作权限进行自动化控制。事中监控主要包括组合间相同投资标的的交易方向、市场冲击的控制，银行间市场交易价格的公允性评估等。1、将主动投资组合的同日反向交易列为限制行为，非经特别控制流程审核同意，不得进行；对于同日同向交易，通过交易系统对组合间的交易公平性进行自动化处理。2、同一基金经理管理的不同组合，对同一投资标的采用相同投资策略的，必须通过交易系统采取同时、同价下达投资指令，确保公平对待其所管理的组合。事后评估及反馈主要包括组合间同一投资标的的临近交易日的同向交易和反向交易的合理性分析评估，以及不同时间窗口下（1日、3日、5日）的季度公平性交易分析评估等。1、通过公平性交易的事后分析评估系统，对涉及公平性交易的投资行为进行分析评估，分析对象涵盖公募、年金、社保及专户产品，并重点分析同类组合（股票型、混合型、债券型）间、不同产品间以及同一基金经理管理不同组合间的交易行为，若发现异常交易行为，风险管理部视情况要求相关当事人做出合理性解释，并按法规要求上报辖区监管机构。2、季度公平性交易分析报告按规定经基金经理或投资经理签字，并经督察长、总经理审阅签字后，归档保存，以备后查。本报告期内公司旗下基金严格遵守公司的相关公平交易制度，未出现违反公平交易制度的情况。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现异常交易行为。公司旗下管理的各投资组合在交易所公开

竞价同日反向交易的控制方面，报告期内本组合与其他投资组合之间未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2023 年 4 季度，考虑到国内房地产需求刺激在 9 月和 10 月频出，但是对实际二手房成交量拉动效应不明显，市场对经济前景转谨慎。考虑到 2023 年 1 季度为疫情管控优化后各项数据较好的一个季度，基数偏高，2024 年 1 季度各行业同比数据存在不确定性，我们选择了降低仓位，主要减仓了部分消费和互联网股票，适当增加了高股息防御资产的配置（香港公用事业和大宗商品板块）。

2024 年 1-2 月是较为重要的观察经济数据的窗口，也是潜在的加仓良机，潜在重点关注个股会集中在消费和互联网板块。

本报告期，本基金份额净值增长率为-3.41%，同期业绩比较基准收益率为-1.87%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期无需要说明的相关情形。

§ 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 | 287,098,466.11 | 63.84 |
| | 其中：普通股 | 242,809,424.99 | 53.99 |
| | 存托凭证 | 33,220,969.75 | 7.39 |
| | 房地产信托凭证 | 11,068,071.37 | 2.46 |
| 2 | 基金投资 | — | — |
| 3 | 固定收益投资 | 48,878.72 | 0.01 |
| | 其中：债券 | 48,878.72 | 0.01 |
| | 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 | 162,088,000.12 | 36.04 |
| 8 | 其他资产 | 504,127.68 | 0.11 |
| 9 | 合计 | 449,739,472.63 | 100.00 |

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（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|--------|----------------|--------------|
| 中国香港 | 252,887,378.08 | 58.49 |
| 美国 | 33,220,969.75 | 7.68 |
| 中国大陆 | 990,118.28 | 0.23 |
| 合计 | 287,098,466.11 | 66.40 |

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（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----------|---------------|--------------|
| 工业 | 61,877,174.97 | 14.31 |
| 房地产 | 58,706,376.64 | 13.58 |
| 非日常生活消费品 | 57,877,497.89 | 13.39 |
| 通信服务 | 44,191,788.46 | 10.22 |
| 金融 | 22,045,556.11 | 5.10 |
| 公用事业 | 13,956,866.40 | 3.23 |
| 能源 | 11,928,288.40 | 2.76 |

| | | |
|-------|----------------|-------|
| 日常消费品 | 10,418,488.83 | 2.41 |
| 信息技术 | 5,155,804.93 | 1.19 |
| 医疗保健 | 625,976.00 | 0.14 |
| 原材料 | 314,647.48 | 0.07 |
| 合计 | 287,098,466.11 | 66.40 |

5.4 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 (英文) | 公司名称 (中文) | 证券 代码 | 所在证券 市场 | 所属国家 (地区) | 数量 (股) | 公允 价值 | 占基金 资产净 值比例 (%) |
|----|---|--------------|----------|-------------|--------------|--------------|---------------|--------------------------|
| 1 | New Oriental Education & Technology Group Inc. | 新东方-S | EDU | 美国证券交 易所 | 美国 | 26,845.00 | 13,933,098.77 | 3.22 |
| | | | 9901 | 香港联合交 易所 | 中国香港 | 227,800.00 | 11,405,639.61 | 2.64 |
| 2 | China Mobile Limited | 中国移动 | 941 | 香港联合交 易所 | 中国香港 | 370,000.00 | 21,727,530.72 | 5.03 |
| 3 | Swire Pacific Ltd. | 太古股份公 司A | 19 | 香港联合交 易所 | 中国香港 | 284,500.00 | 17,041,874.90 | 3.94 |
| 4 | Morimatsu Internation al Holdings Company Limited | 森松国际 | 2155 | 香港联合交 易所 | 中国香港 | 2,997,000.00 | 14,937,677.37 | 3.46 |
| 5 | Anhui Expressway Company Limited | 皖通高速 | 995 | 香港联合交 易所 | 中国香港 | 1,856,000.00 | 12,950,971.26 | 3.00 |
| 6 | China Resources Gas Group Limited | 华润燃气 | 1193 | 香港联合交 易所 | 中国香港 | 558,200.00 | 12,949,811.30 | 3.00 |
| 7 | China Telecom Corporation Limited | 中国电信 | 728 | 香港联合交 易所 | 中国香港 | 3,808,000.00 | 12,906,312.74 | 2.99 |
| 8 | Industrial and Commercial | 中国工商银行 | 1398 | 香港联合交 易所 | 中国香港 | 3,650,000.00 | 12,635,425.46 | 2.92 |

| | | | | | | | | |
|----|--------------------------------------|--------|------|---------|------|------------|---------------|------|
| | Bank of China Limited | | | | | | | |
| 9 | China Shenhua Energy Company Limited | 中国神华 | 1088 | 香港联合交易所 | 中国香港 | 485,500.00 | 11,769,192.42 | 2.72 |
| 10 | Link Real Estate Investment Trust | 领展房产基金 | 823 | 香港联合交易所 | 中国香港 | 277,300.00 | 11,019,277.24 | 2.55 |

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（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----------|-----------|--------------|
| AA+至 AA- | 48,878.72 | 0.01 |

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（张） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|-------|-----------|--------------|
| 1 | 128136 | 立讯转债 | 418 | 45,939.86 | 0.01 |
| 2 | 127098 | 欧晶转债 | 19 | 2,938.86 | 0.00 |

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

注：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

注：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

注：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 申明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2 申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在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 | 10,913.39 |
| 2 | 应收证券清算款 | — |
| 3 | 应收股利 | 410,939.92 |
| 4 | 应收利息 | — |
| 5 | 应收申购款 | 82,274.37 |
| 6 | 其他应收款 | — |
| 7 | 其他 | — |
| 8 | 合计 | 504,127.68 |

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 | 128136 | 立讯转债 | 45,939.86 | 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

注：本基金本报告期末前十名股票中未持有流通受限的股票。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 382,215,712.24 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 2,000,679.78 |
| 报告期期间基金总赎回份额 | 14,915,889.93 |
| 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 | 369,300,502.09 |

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期本基金的管理人未运用固有资金申赎及买卖本基金。

§ 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

注：本基金本报告期无单一投资者持有基金份额达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，经基金管理人董事会七届一次会议审议通过并按规定备案，李强先生自 2023 年 11 月 22 日起担任首席信息官，同日起林志松先生不再兼任首席信息官。具体可参见基金管理人于 2023 年 11 月 23 日发布的《富国基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立富国红利精选混合型证券投资基金（QDII）的文件
- 2、富国红利精选混合型证券投资基金（QDII）基金合同
- 3、富国红利精选混合型证券投资基金（QDII）托管协议
- 4、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件
- 5、富国红利精选混合型证券投资基金（QDII）财务报表及报表附注
- 6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

9.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1196 号世纪汇办公楼二座 27-30 层

9.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人富国基金管理有限公司。
咨询电话：95105686、4008880688（全国统一，免长途话费）公司网址：
<http://www.fullgoal.com.cn>。

富国基金管理有限公司
2024 年 01 月 22 日