富国红利精选混合型证券投资基金（QDII）
二0二0年第2季度报告

2020年06月30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：　2020年07月21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 2020 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。 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 2020 年 4 月 23 日（基金合同生效日）起至 2020 年 6 月 30 日止。

§2　基金产品概况

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（单位：份）	207,013,582.44
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，同时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；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的债券投资。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

注：富国红利精选混合（QDII）含人民币份额（份额代码：009108）及美元现汇份额（009193），交易代码仅列示人民币份额代码。

§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（2020 年 04 月 23 日-2020 年 06 月 30 日）
1.本期已实现收益	9,881,349.23
2.本期利润	51,483,778.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.1671
4.期末基金资产净值	246,220,824.66
5.期末基金份额净值	1.1894

注：本基金于 2020 年 4 月 23 日成立，自合同生效日起至本报告期末不足一个季度。

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 本报告期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

自基金合同生效日起至今	18.94%	1.30%	-2.21%	0.94%	21.15%	0.36%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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 2020 年 6 月 30 日。

2、本基金于 2020 年 4 月 23 日成立，自合同生效日起至本报告期末不足一年。本基金建仓期 6 个月，从 2020 年 4 月 23 日起至 2020 年 10 月 22 日，本期末建仓期还未结束。

§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		

汪孟海	本基金基金经理	2020-04-23	—	10.0	博士，自 2010 年 6 月至 2014 年 8 月在中国人保资产管理股份有限公司任银行/外汇业务部研究员；自 2014 年 8 月加入富国基金管理有限公司，2014 年 8 月至 2015 年 10 月任 QDII 基金经理助理，2015 年 10 月起任富国沪港深价值精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017 年 12 月起任富国沪港深行业精选灵活配置混合型发起式证券投资基金、富国研究精选灵活配置混合型证券投资基金、富国研究优选沪港深灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2019 年 2 月起任富国消费升级混合型证券投资基金基金经理，2020 年 4 月起任富国红利精选混合型证券投资基金（QDII）基金经理，兼任海外权益投资部海外权益投资副总监。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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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运作分析

2020 年的二季度，中国经济处于疫情的逐步恢复中，而海外经济在经受疫情的影响。A 股和 H 股走势不尽相同。沪深 300 二季度涨幅 13%，恒生指数二季度涨幅 3%。但是由于在香港上市的主体是内地企业，因此 AH 两地市场的表现差异，主要是由于风险偏好的不同导致。

从两个市场结合来看，我们认为消费，科技和医药三大板块是未来三到五年的主线。中国经济最近十年的研发投入到了逐步收获的时点。短期由于成长性板块涨幅过大，部分透支了估值，不排除会有一些调整，但是不影响长期价值。

4.6 报告期内基金的业绩表现

本报告期，本基金份额净值增长率为 18.94%，同期业绩比较基准收益率为 -2.21%

4.7 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

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

金额单位：元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	219,761,996.31	79.36
	其中：普通股	199,804,333.60	72.16
	存托凭证	19,957,662.71	7.21
	房地产信托凭证	—	—
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	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	53,408,306.50	19.29
8	其他资产	3,731,021.82	1.35
9	合计	276,901,324.63	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

金额单位：元

国家（地区）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
中国香港	165,746,775.42	67.32
中国大陆	34,057,558.18	13.83
美国	19,957,662.71	8.11
合计	219,761,996.31	89.25

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

金额单位：元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
医疗保健	117,345,036.20	47.66
非日常生活消费品	35,432,946.37	14.39
信息技术	22,547,597.54	9.16
通信服务	20,559,614.17	8.35
工业	20,247,786.03	8.22
原材料	3,629,016.00	1.47
合计	219,761,996.31	89.25

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

金额单位：元

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	INNOVENT BIOLOGICS INC	信达生物制药	1801	香港联合交易所	中国香港	364000	19,118,299.20	7.76
2	MEITUAN DIANPING	美团点评	3690	香港联合交易所	中国香港	89000	13,974,809.90	5.68
3	GOERTEK INC-A	歌尔股份	002241	深圳证券交易所	中国大陆	440000	12,918,400.00	5.25
4	HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS	海吉亚医疗	6078	香港联合交易所	中国香港	500000	12,194,424.00	4.95

5	SHANGHAI KINDLY INSTRUMENT-H	康莱德医械	1501	香港联合交易所	中国香港	197000	11,588,630.59	4.71
6	AKESO INC	康方生物	9926	香港联合交易所	中国香港	340000	11,522,132.16	4.68
7	SINO BIOPHARMACEUTICAL	中国生物制药	1177	香港联合交易所	中国香港	800000	10,668,979.20	4.33
8	TIMES NEIGHBORHOOD HOLDINGS	时代邻里	9928	香港联合交易所	中国香港	1106000	10,627,984.01	4.32
9	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯控股	700	香港联合交易所	中国香港	22400	10,201,882.52	4.14
10	BEIJING CHUNLIZHENGDA MEDI-H	春立医疗	1858	香港联合交易所	中国香港	182500	8,801,907.84	3.57

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：本基金本报告期末未持有债券。

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	8,553.29
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	385,058.25
4	应收利息	2,547.30
5	应收申购款	3,334,862.98
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	3,731,021.82

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

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

基金合同生效日(2020 年 04 月 23 日)基金份额总额	399,940,741.74
本报告期(2020 年 4 月 23 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30	23,946,377.27

日)基金总申购份额	
减：本报告期(2020 年 4 月 23 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日)基金总赎回份额	216,873,536.57
本报告期(2020 年 4 月 23 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日)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	207,013,582.44

§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。

§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
2020 年 07 月 21 日