

富国全球消费精选混合型证券投资基金（QDII）

二〇二四年第3季度报告

2024年09月30日

基金管理人：富国基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2024年10月25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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 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。

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 2024 年 7 月 1 日起至 2024 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	富国全球消费精选混合（QDII）		
基金主代码	012060		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2021年07月30日		
报告期末基金份额总额	357,201,684.80份		
投资目标	本基金主要投资全球消费精选股票，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	本基金的大类资产配置策略将作为“自下而上”选股的补充，目的是帮助基金把握市场整体的系统性机会或规避市场整体的系统性风险。本基金的行业配置策略将作为连接大类资产配置策略和个股选择策略的纽带，目的是聚焦于优质“赛道”、精选个股。本基金主要投资于全球消费相关公司的股票及存托凭证，精选具有巨大增长潜力、与消费主题相关的上市公司股票构建股票投资组合。本基金投资于全球市场，包括境内市场和境外市场的消费精选股票及存托凭证，其中主要境外市场有：美国、香港、台湾、新加坡、欧洲和日本等国家或地区。		
业绩比较基准	40%*中证香港上市可交易内地消费指数收益率+40%*中证内地消费主题指数收益率+15%*中证全球消费主题 50 指数收益率+5%*人民币活期存款利率（税后）。		
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、国家 /地区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	中国农业银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	富国全球消费精选混合（QDII）A	富国全球消费精选混合（QDII）C	富国全球消费精选混合（QDII）E
下属分级基金的交易代码	012060	012062	022170
报告期末下属分级基金的份额总额	344,303,026.74份	12,897,550.89份	1,107.17份
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（2024年07月01日-2024年09月30日）		
	富国全球消费精选混合（QDII）A	富国全球消费精选混合（QDII）C	富国全球消费精选混合（QDII）E
1. 本期已实现收益	-2,777,851.01	-123,257.65	-3.40
2. 本期利润	45,065,476.80	1,606,233.88	138.75
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1291	0.1179	0.1253
4. 期末基金资产净值	356,170,615.10	13,090,767.70	1,138.75
5. 期末基金份额净值	1.0345	1.0150	1.0285

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。本产品自2024年9月13日起增加E类份额。

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

(1) 富国全球消费精选混合（QDII）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	14.50%	1.11%	19.71%	1.58%	-5.21%	-0.47%
过去六个月	18.05%	1.02%	15.24%	1.32%	2.81%	-0.30%
过去一年	22.51%	0.91%	9.83%	1.21%	12.68%	-0.30%
过去三年	4.75%	1.05%	-10.33%	1.32%	15.08%	-0.27%
自基金合同生效起至今	3.45%	1.03%	-11.56%	1.32%	15.01%	-0.29%

(2) 富国全球消费精选混合（QDII）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	14.33%	1.11%	19.71%	1.58%	-5.38%	-0.47%
过去六个月	17.71%	1.02%	15.24%	1.32%	2.47%	-0.30%
过去一年	21.79%	0.91%	9.83%	1.21%	11.96%	-0.30%
过去三年	2.88%	1.05%	-10.33%	1.32%	13.21%	-0.27%

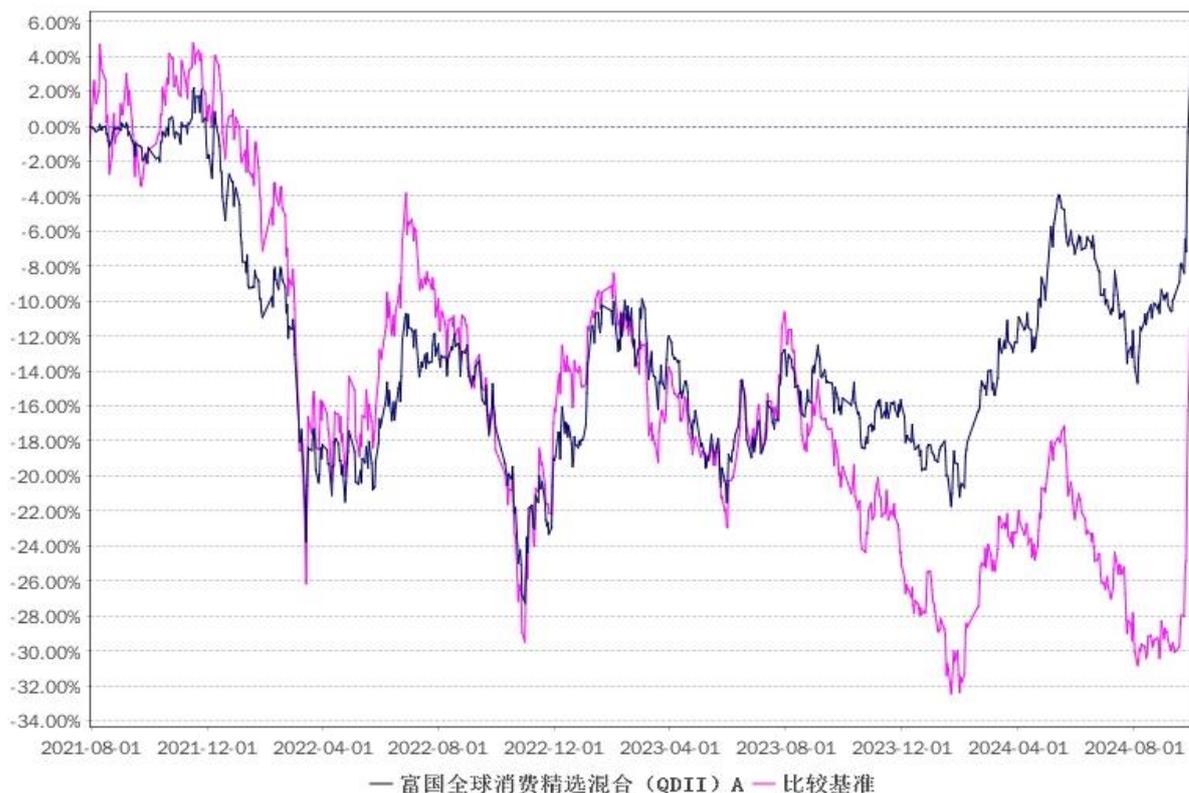
自基金合同生效起至今	1.50%	1.03%	-11.56%	1.32%	13.06%	-0.29%
------------	-------	-------	---------	-------	--------	--------

(3) 富国全球消费精选混合(QDII)E

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
自基金分级生效日起至今	13.87%	1.89%	26.50%	2.48%	-12.63%	-0.59%

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

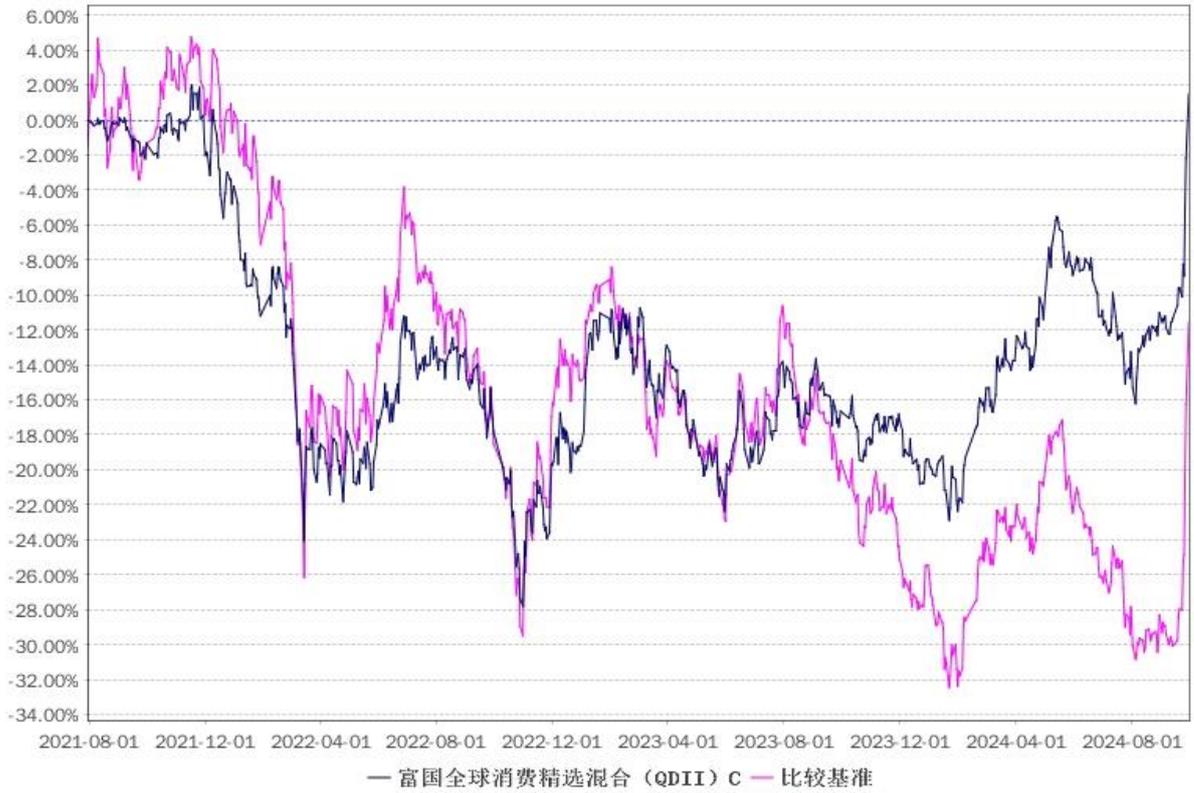
(1) 自基金合同生效以来富国全球消费精选混合(QDII)A基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、截止日期为2024年9月30日。

2、本基金于2021年7月30日成立，建仓期6个月，从2021年7月30日起至2022年1月29日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

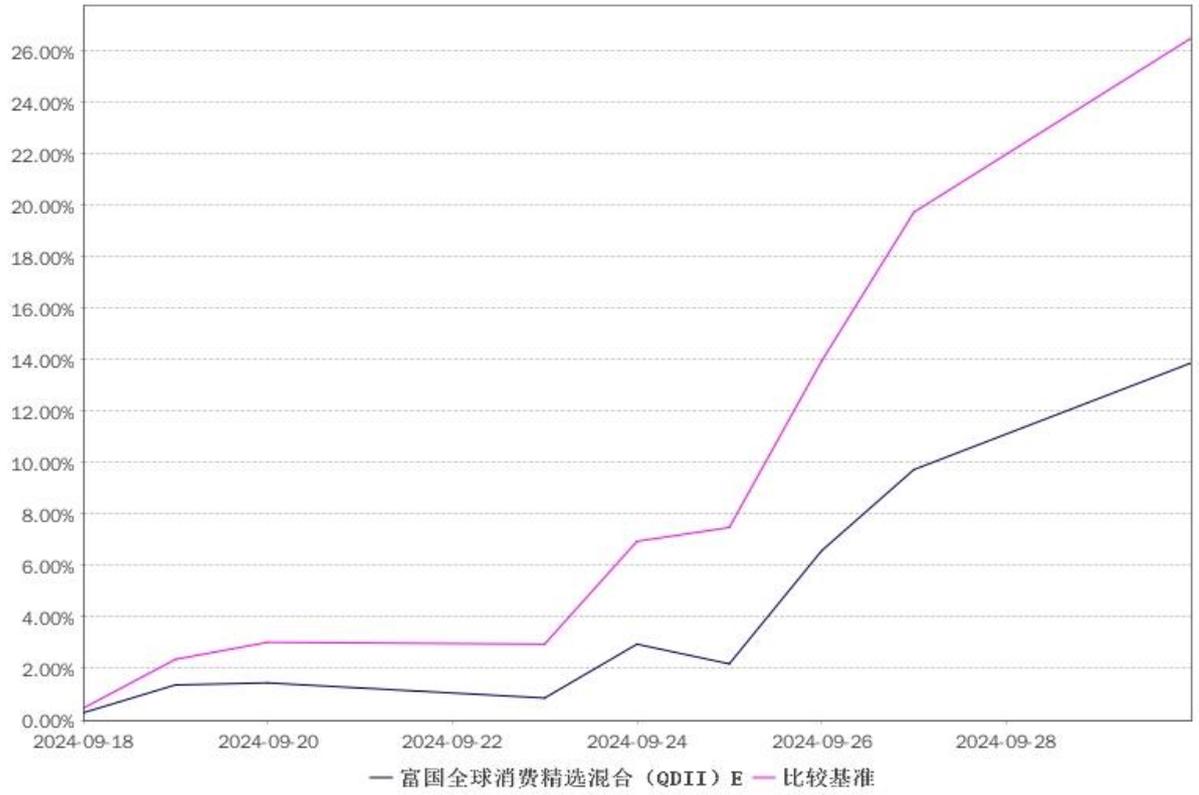
(2) 自基金合同生效以来富国全球消费精选混合(QDII)C基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、截止日期为 2024 年 9 月 30 日。

2、本基金于 2021 年 7 月 30 日成立，建仓期 6 个月，从 2021 年 7 月 30 日起至 2022 年 1 月 29 日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

(3) 自基金 E 级份额生效以来富国全球消费精选混合 (QDII) E 基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、截止日期为 2024 年 9 月 30 日。

2、本基金自 2024 年 9 月 13 日起增加 E 类份额，相关数据按实际存续期计算。

§ 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		
彭陈晨	本基金现任基金经理	2021-11-19	—	9	硕士，自 2015 年 7 月加入富国基金管理有限公司，历任助理 QDII 研究员、QDII 研究员、QDII 投资经理；现任富国基金海外权益投资部 QDII 基金经理。自 2021 年 11 月起任富国全球消费精选混合型证券投资基金（QDII）基金经理；自 2022 年 01 月起任富国全球健康生活主题混合型证券投资基金（QDII）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合规守信情况的说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国全球消费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》、《富国全球消费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

3 季度以来，内需整体仍然面临一定压力，由于对未来收入预期的影响，以及股市房市等资产价格下跌带来的负财富效应，消费意愿相对低迷；虽然消费总量受影响，但也不乏结构性亮点，旅游等服务性消费展现了一定的韧性，兴趣消费成为年轻人的新潮流。外需方面，受到美国大选因素的影响和潜在的关税担忧，出口板块整体均有所回调，但我们认为，部分已经完成产能全球布局的公司受影响相对有限，甚至能够利用海外产能布局的优势拿到更多市场份额，我们仍然看好这些公司。

美国消费方面，我们看到本季度美国消费者的储蓄率仍然在持续下降，消费意愿仍较强，但也需要注意信用卡拖欠率有所提升，不少公司提到消费者出现一定的消费降级现象。

全球消费市场广阔，消费趋势的变化、渠道的变迁、品牌的更迭，都为我们创造了无数的投资机会。本基金坚持全球布局，以全球化视角自下而上挖局优质且低估的消费公司，以期取得较好的投资回报。

本报告期，本基金份额净值增长率 A 级为 14.50%，C 级为 14.33%，E 级为 13.87%，同期业绩比较基准收益率 A 级为 19.71%，C 级为 19.71%，E 级为 26.50%。

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	336,427,182.32	89.01
	其中：普通股	302,148,433.09	79.94
	存托凭证	34,278,749.23	9.07
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	40,454,901.87	10.70
8	其他资产	1,089,062.79	0.29
9	合计	377,971,146.98	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	173,005,036.99	46.85
美国	84,637,268.16	22.92
中国大陆	76,382,803.40	20.69
日本	2,402,073.77	0.65
合计	336,427,182.32	91.11

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（%）
非日常生活消费品	216,012,793.80	58.50
通信服务	44,851,731.71	12.15
日常消费品	26,600,125.22	7.20
医疗保健	20,374,454.03	5.52
工业	12,555,486.90	3.40
信息技术	7,304,278.33	1.98
金融	6,635,552.32	1.80

房地产	2,092,760.01	0.57
合计	336,427,182.32	91.11

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	Tencent Holdings Ltd	腾讯控股有限公司	700	香港联合交易所	中国香港	70,000.00	28,065,508.38	7.60
2	Meituan	美团	3690	香港联合交易所	中国香港	156,000.00	24,196,829.28	6.55
3	Pop Mart International Group Limited	泡泡玛特国际集团有限公司	9992	香港联合交易所	中国香港	435,000.00	20,888,838.11	5.66
4	Trip.com Group Limited	携程集团有限公司	9961	香港联合交易所	中国香港	45,000.00	19,925,050.05	5.40
5	Huali Industrial Group Company Limited	中山华利实业集团股份有限公司	300979	深圳证券交易所	中国大陆	180,000.00	13,303,800.00	3.60
6	Hasbro, Inc.	孩之宝公司	HAS	美国证券交易所	美国	23,500.00	11,909,216.45	3.23
7	Cloud Music Inc.	云音乐股份有限公司	9899	香港联合交易所	中国香港	92,100.00	11,046,296.25	2.99
8	SharkNinja, Inc.	SharkNinja, Inc.	SN	美国证券交易所	美国	14,100.00	10,741,019.80	2.91
9	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Royal Caribbean Cruises Ltd.	RCL	美国证券交易所	美国	8,000.00	9,942,659.71	2.69
10	PDD Holdings Inc.	拼多多	PDD	美国证券交易所	美国	10,500.00	9,919,009.74	2.69

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	20,787.83
2	应收证券清算款	131,710.47
3	应收股利	382,067.97
4	应收利息	—
5	应收申购款	554,496.52
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	1,089,062.79

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

项目	富国全球消费精选混合（QDII）A	富国全球消费精选混合（QDII）C	富国全球消费精选混合（QDII）E
报告期期初基金份额总额	353,256,725.38	14,414,615.13	—
报告期期间基金总申购份额	1,560,239.56	1,402,923.03	1,107.17
报告期期间基金总赎回份额	10,513,938.20	2,919,987.27	—
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	344,303,026.74	12,897,550.89	1,107.17

注：本基金自 2024 年 9 月 13 日起增加 E 类份额，相关数据按实际存续期计算。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

单位：份

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	申购	2024-09-19	1,107.17	1,000.00	0.000%
合计			1,107.17	1,000.00	

注：E类基金份额不收取申购费

§ 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

投资者类别	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
机构	1	2024-07-01 至 2024-09-30	111,777,863.48	—	—	111,777,863.48	31.29%
产品特有风险							
本基金于本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%的情形，本基金管理人已经采取措施，审慎确认大额申购与大额赎回，防控产品流动性风险并公平对待投资者。本基金管理人提请投资者注意因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、大额赎回风险以及净值波动风险等特有风险。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等法律法规的规定和《富国全球消费精选混合型证券投资基金（QDII）基金合同》的有关约定，经与基金托管人协商一致，基金管理人决定自 2024 年 9 月 13 日起对本基金增加 E 类基金份额，并对基金合同及托管协议的相应条款进行修订。具体可参见基金管理人于 2024 年 9 月 11 日发布的《富国基金管理有限公司关于富国全球消费精选混合型证券投资基金（QDII）增加人民币 E 类基金份额并相应修订基金合同及托管协议的公告》及修订后的基金合同、托管协议。

§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全球消费精选混合型证券投资基金（QDII）的文件
- 2、富国全球消费精选混合型证券投资基金（QDII）基金合同
- 3、富国全球消费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、富国全球消费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 10 月 25 日