

富国恒生港股通高股息低波动交易型开放式指数证券投资基金

(QDII)

二〇二三年第3季度报告

2023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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2023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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 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 2023 年 7 月 1 日起至 2023 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 | 富国恒生港股通高股息低波动 ETF (QDII) |
| 场内简称 | 恒生红利 ETF |
| 基金主代码 | 513950 |
| 交易代码 | 513950 |
| 基金运作方式 | 契约型, 交易型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2023 年 04 月 19 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 116, 119, 000. 00 份 |
| 投资目标 | 紧密跟踪标的指数, 追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。 |
| 投资策略 | 本基金采用完全复制法, 即按照标的指数的成份券组成及其权重构建基金证券投资组合, 并根据标的指数成份券及其权重的变化进行相应调整。在正常市场情况下, 本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0. 35%, 年跟踪误差不超过 3%。本基金的资产配置策略、存托凭证投资策略、港股投资策略、可转换债券(含分离交易可转债)及可交换债券投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、参与融资及转融通证券出借业务策略、股票期权投资策略、境外市场基金投资策略、境外金融衍生品投资策略详见法律文件。 |
| 业绩比较基准 | 恒生港股通高股息低波动指数收益率(使用估值汇率折算) |
| 风险收益特征 | 本基金属于股票型基金, 预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金主要投资于标的指数成份券及备选成份券, 具有与标的指数相似的风险收益特征。本基金为投资境外证券的基金, 主要投资于香港市场, 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、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。 |
| 基金管理人 | 富国基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 |
| 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: Citibank, N. A. |
| | 中文名称: 花旗银行 |

§ 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（2023年07月01日- 2023年09月30日） |
|-----------------|----------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 2,041,962.68 |
| 2. 本期利润 | -2,715,505.37 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0300 |
| 4. 期末基金资产净值 | 111,067,206.41 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.9565 |

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。

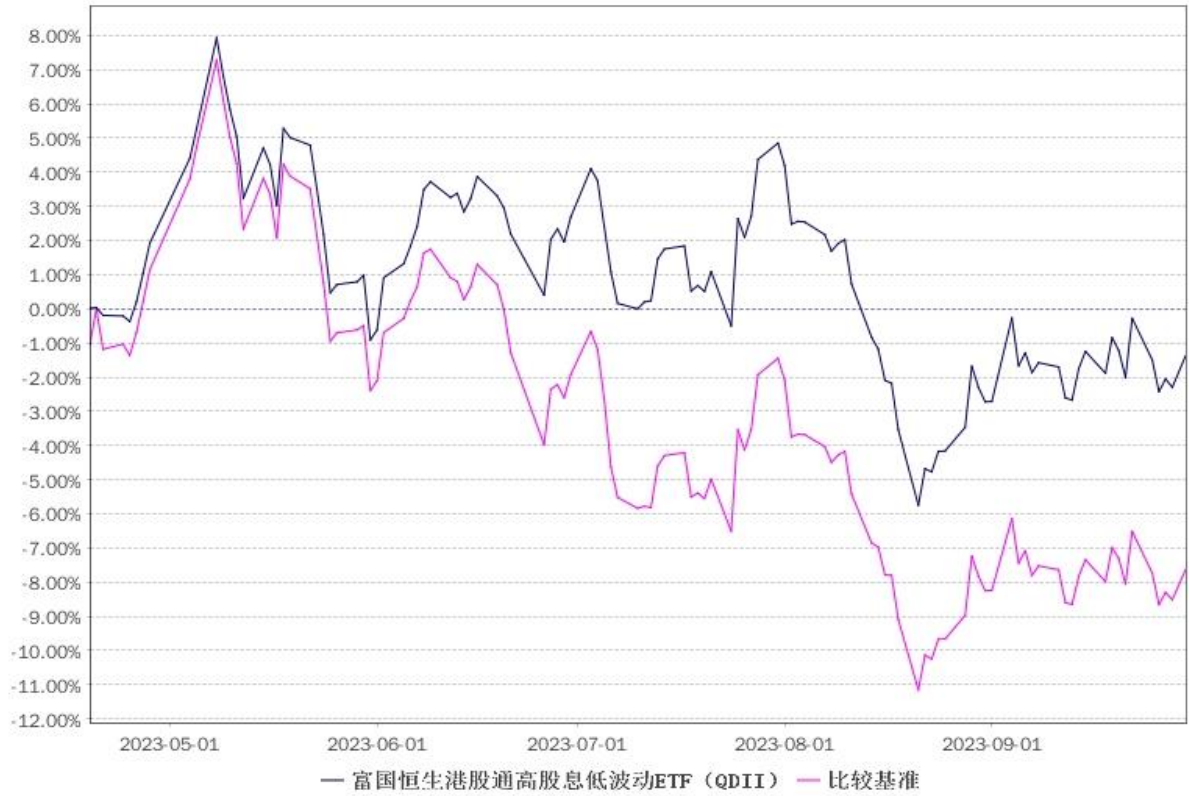
本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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 | -3.95% | 1.03% | -5.82% | 1.05% | 1.87% | -0.02% |
| 自基金合同生效起至今 | -1.37% | 1.03% | -7.63% | 1.09% | 6.26% | -0.06% |

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9月30日。

2、本基金于2023年4月19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2023年4月19日起至2023年10月18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 | | |
| 田希蒙 | 本基金现任基金经理 | 2023-04-19 | — | 6 | 硕士，自 2017 年 5 月加入富国基金管理有限公司，历任助理定量研究员、定量研究员、定量投资经理；现任富国基金量化投资部定量基金经理。自 2023 年 01 月起任富国中证港股通互联网交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金经理；自 2023 年 01 月起任富国中证港股通互联网交易型开放式指数证券投资基金基金经理；自 2023 年 03 月起任富国中证沪港深 500 交易型开放式指数证券投资基金基金经理；自 2023 年 03 月起任富国中证沪港深 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金经理；自 2023 年 04 月起任富国恒生港股通高股息低波动交易型开放式指数证券投资基金（QDII）基金经理；自 2023 年 06 月起任富国恒生港股通医疗保健交易型开放式指数证 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|---|
| | | | | | 券投资基金基金经理；自 2023 年 09 月起任富国恒生港股通高股息低波动交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理；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恒生港股通高股息低波动交易型开放式指数证券投资基金（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》、《富国恒生港股通高股息低波动交易型开放式指数证券投资基金（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

7月上旬，由于国内经济增长压力仍然较大，二季度 GDP 数据不及预期，人民币贬值压力再度加大，市场出现调整。月末，随着政治局会议超预期释放利好，美联储如期加息 25bps 但表态偏鸽，指数强势回升。结构方面，非银、地产、餐饮等顺周期板块受政策利好驱动领涨。进入 8 月，7 月多项经济金融数据超预期回落，政治局会议后政策出台密度和力度不及预期，同时美债收益率大幅攀升、美联储连续放鹰等外部冲击持续，北向资金大幅流出。内忧外患下市场单边下行，上证指数一度触及年内低点。月末，随着认房不认贷、存量房贷利率下调、降首

付比例，以及活跃资本市场“四支箭”出台显著提升风险偏好，带动市场企稳。9月国内基本面企稳回升迹象明显，其中8月多项经济金融指标出现超预期回升。但海外扰动频繁，多项数据反映美国通胀及经济韧性，美元及美债收益率大幅攀升，叠加节前避险情绪升温，市场整体收跌。

总体来看，2023年3季度恒生指数下跌5.85%，恒生国企指数下跌4.3%，恒生科技指数上涨0.24%。

在投资管理上，本基金采取完全复制的被动式指数基金管理策略，采用量化和人工管理相结合的方法，处理基金日常运作中的大额申购和赎回等事件。

本报告期，本基金份额净值增长率为-3.95%，同期业绩比较基准收益率为-5.82%。

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 | 110,163,208.91 | 97.84 |
| | 其中：普通股 | 110,163,208.91 | 97.84 |
| | 存托凭证 | — | — |
| 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 | 1,858,180.25 | 1.65 |
| 8 | 其他资产 | 579,475.86 | 0.51 |
| 9 | 合计 | 112,600,865.02 | 100.00 |

注：上表中的股票投资项的金额包含可退替代款估值增值，而 5.2 的合计项不含可退替代款估值增值

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 | 110,162,517.54 | 99.19 |
| 合计 | 110,162,517.54 | 99.19 |

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（%） |
|----------|---------------|--------------|
| 金融 | 42,995,208.65 | 38.71 |
| 工业 | 23,243,246.74 | 20.93 |
| 能源 | 14,037,701.86 | 12.64 |
| 房地产 | 8,969,548.78 | 8.08 |
| 通信服务 | 5,264,168.02 | 4.74 |
| 非日常生活消费品 | 5,251,266.14 | 4.73 |
| 日常消费品 | 3,654,071.49 | 3.29 |
| 公用事业 | 3,418,401.16 | 3.08 |

| | | |
|------|----------------|-------|
| 原材料 | 1,951,523.72 | 1.76 |
| 信息技术 | 1,377,380.98 | 1.24 |
| 合计 | 110,162,517.54 | 99.19 |

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 | China Shenhua Energy Company Limited | 中国神华 | 1088 | 香港联合交 易所 | 中国香港 | 171,500.00 | 3,997,288.04 | 3.60 |
| 2 | Cnooc Limited | 中国海油 | 883 | 香港联合交 易所 | 中国香港 | 259,000.00 | 3,275,039.82 | 2.95 |
| 3 | Dongfeng Motor Group Company Limited | 东风集团股份 | 489 | 香港联合交 易所 | 中国香港 | 1,130,000.00 | 3,204,088.67 | 2.88 |
| 4 | Chongqing Rural Commercial Bank Co.,Ltd. | 渝农商行 | 3618 | 香港联合交 易所 | 中国香港 | 1,195,000.00 | 3,169,081.09 | 2.85 |
| 5 | China Constructio n Bank Corporation | 中国建设银行 | 939 | 香港联合交 易所 | 中国香港 | 732,000.00 | 2,968,936.81 | 2.67 |
| 6 | China Citic Bank Corporation Limited | 中信银行 | 998 | 香港联合交 易所 | 中国香港 | 865,000.00 | 2,889,249.82 | 2.60 |
| 7 | Far East Horizon Limited | 远东宏信 | 3360 | 香港联合交 易所 | 中国香港 | 551,000.00 | 2,851,663.69 | 2.57 |
| 8 | Agricultura l Bank of China Limited | 中国农业银行 | 1288 | 香港联合交 易所 | 中国香港 | 1,039,000.00 | 2,783,979.30 | 2.51 |
| 9 | Bank of Communicati ons | 交通银行 | 3328 | 香港联合交 易所 | 中国香港 | 637,000.00 | 2,770,673.67 | 2.49 |

| | | | | | | | | |
|----|-----------------------|------|------|---------|------|--------------|--------------|------|
| | Co., Ltd. | | | | | | | |
| 10 | Bank of China Limited | 中国银行 | 3988 | 香港联合交易所 | 中国香港 | 1,079,000.00 | 2,712,936.39 | 2.44 |

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。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，重庆农村商业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局重庆监管局的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、中国人民银行的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、国家金融监督管理总局重庆监管局的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司投资制度的要求。基金管理人将密切跟踪相关进展，遵循价值投资的理念进行投资决策。

本基金持有的其余证券的发行主体本期未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。

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 | — |
| 2 | 应收证券清算款 | — |
| 3 | 应收股利 | 579,475.86 |
| 4 | 应收利息 | — |
| 5 | 应收申购款 | — |
| 6 | 其他应收款 | — |
| 7 | 其他 | — |
| 8 | 合计 | 579,475.86 |

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

| | |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 75,119,000.00 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 49,000,000.00 |
| 报告期期间基金总赎回份额 | 8,000,000.00 |
| 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 | 116,119,000.00 |

§ 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

| 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 | 2023-07-01 至 2023-09-30 | 29,202,500.00 | 45,363,800.00 | 36,405,600.00 | 38,160,700.00 | 32.86% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| <p>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。</p> | | | | | | | |

§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恒生港股通高股息低波动交易型开放式指数证券投资基金（QDII）的文件
- 2、富国恒生港股通高股息低波动交易型开放式指数证券投资基金（QDII）基金合同
- 3、富国恒生港股通高股息低波动交易型开放式指数证券投资基金（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、富国恒生港股通高股息低波动交易型开放式指数证券投资基金（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
2023 年 10 月 25 日