富国红利精选混合型证券投资基金（QDII）

二 0 二六年第 3 季度报告

2026 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： 招商银行股份有限公司

报告送出日期： 2026 年 10 月 27 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约定，于 2026 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 2026 年 7 月 1 日起至 2026 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	586,301,864.73 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（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）
1.本期已实现收益	-37,931,533.29
2.本期利润	-14,941,918.42
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0251
4.期末基金资产净值	1,080,335,504.87
5.期末基金份额净值	1.8426

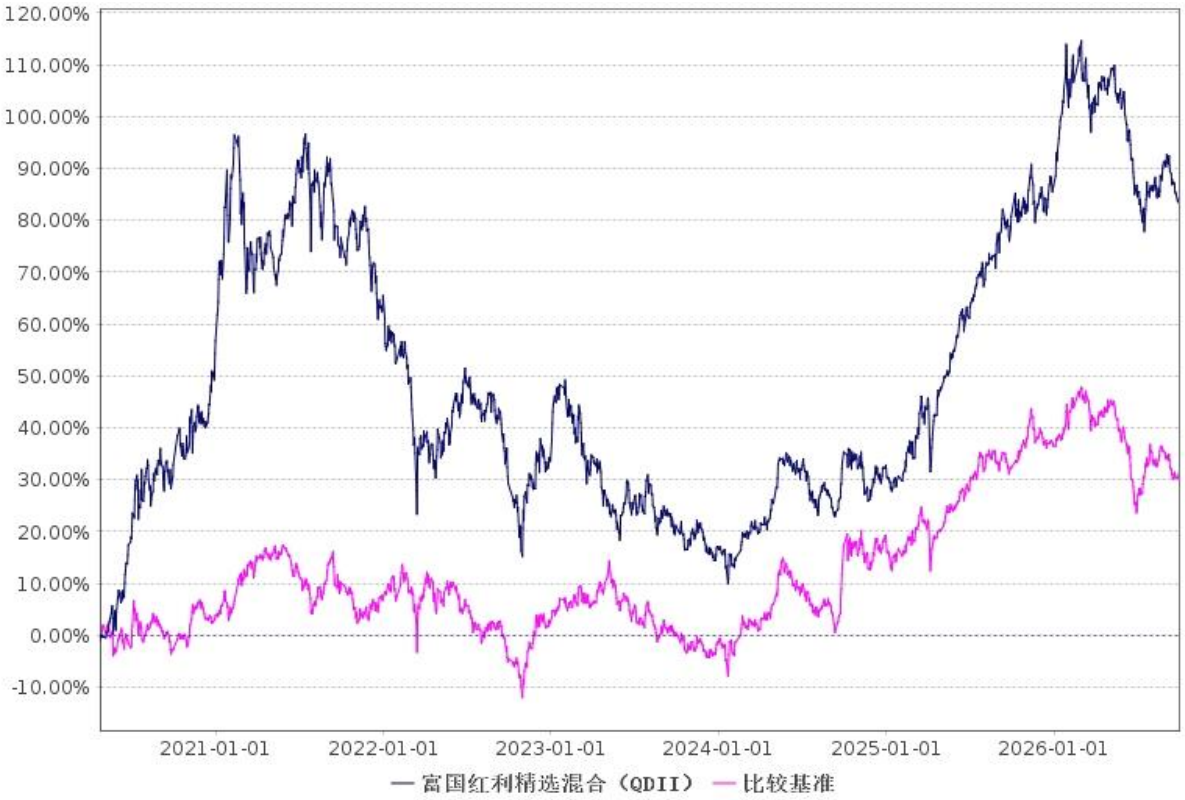
注：上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-1.31%	0.77%	6.17%	0.67%	-7.48%	0.10%
过去六个月	-8.30%	0.78%	-6.48%	0.71%	-1.82%	0.07%
过去一年	1.95%	0.98%	-0.74%	0.72%	2.69%	0.26%
过去三年	52.03%	0.96%	30.52%	0.87%	21.51%	0.09%
过去五年	4.31%	1.12%	19.23%	0.92%	-14.92%	0.20%
自基金合同生效起至今	84.26%	1.24%	31.26%	0.92%	53.00%	0.32%

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 2026 年 9 月 30 日。

§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	—	13	硕士，曾任工银国际股票研究员，摩根士丹利股票分析师，富国资产管理（香港）有限公司高级研究员；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；自2025年10月起任富国港股通红利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《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和相关法规要求，制定了《证券投资公平交易管理办法》，保证公司旗下不同投资组合在系统控制、日常操作层面享有公平的交易机会，并保持各投资组合的独立投资决策权。

本报告期内公司旗下基金严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，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。

在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，报告期内本基金与公司管理的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

今年三季度，A 股和 H 股市场都呈现向下波动的态势。主要是因为展望 27 到 28 年海外 AI 硬件投资资本开支增速逐步放缓，引发了资本市场的担忧。市场迎来巨大的板块之间的轮动。本基金主要增配了商业模式稳定，且股息率相对较高的红利股，主要集中在公用事业板块，运营商板块，以及商业银行。考虑到美国 CPI 持续超预期，叠加市场的加息预期，对新兴市场整体估值都有压制，因此我们控制本基金仓位，留取足够多的现金，在市场持续向下波动时，有机会买入优质高分红股。

本报告期，本基金份额净值增长率为-1.31%；同期业绩比较基准收益率为 6.17%。

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	802,641,531.37	72.00
	其中：普通股	765,059,504.99	68.63
	存托凭证	37,582,026.38	3.37
	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	306,572,311.35	27.50
8	其他资产	5,549,119.36	0.50
9	合计	1,114,762,962.08	100.00

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 269,145,021.11 元，占资产净值比例为 24.91%。

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	721,816,966.83	66.81
美国	40,742,607.02	3.77
中国大陆	40,081,957.52	3.71
合计	802,641,531.37	74.30

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（%）
房地产	22,566,903.80	2.09
非日常生活消费品	44,901,258.72	4.16
工业	174,114,554.87	16.12

公用事业	110,626,584.48	10.24
金融	134,981,833.52	12.49
能源	74,930,108.33	6.94
日常消费品	213,368.88	0.02
通信服务	95,065,762.33	8.80
信息技术	16,874,918.31	1.56
医疗保健	8,636,655.47	0.80
原材料	119,729,582.66	11.08
其他-GICS 未分类	-	-
合计	802,641,531.37	74.30

注：（1）以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

（2）对于本报告期末尚无 GICS 行业分类的股票，将其归类为“其他-GICS 未分类”

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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	China Mobile Limited	中国移动有限公司	941	香港联合交易所	中国香港	850,000.00	57,971,248.65	5.37
2	China Hongqiao Group Limited	中国宏桥集团有限公司	1378	香港联合交易所	中国香港	2,461,500.00	45,514,037.88	4.21
3	HSBC Holdings Plc	汇丰控股有限公司	5	香港联合交易所	中国香港	314,800.00	42,696,437.33	3.95
4	China Everbright Environment Group Limited	中国光大环境(集团)有限公司	257	香港联合交易所	中国香港	10,433,000.00	41,197,120.95	3.81
5	China Yangtze Power Co., Ltd.	中国长江电力股份有限公司	600900	上海证券交易所	中国大陆	1,313,300.00	37,481,582.00	3.47
6	Industrial and Commercial	中国工商银行股份有限公司	1398	香港联合交易所	中国香港	5,401,049.00	35,746,401.00	3.31

	Bank of China Limited							
7	CGN Power Co., Ltd.	中国广核电力股份有限公司	1816	香港联合交易所	中国香港	13,111,000.00	34,720,887.15	3.21
8	Joyy Inc.	Joyy Inc.	JOYY	美国证券交易所	美国	60,436.00	32,665,160.91	3.02
9	First Tractor Company Limited	第一拖拉机股份有限公司	38	香港联合交易所	中国香港	4,314,000.00	32,181,015.52	2.98
10	China Construction Bank Corporation	中国建设银行股份有限公司	939	香港联合交易所	中国香港	3,000,363.00	25,292,113.18	2.34

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 声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，中国工商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、国家外汇管理局北京市分局、中共上海市委网络安全和信息化委员会办公室的处罚。

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、中国人民银行、国家外汇管理局北京市分局的处罚。

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 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

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	83,071.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	4,756,157.78
4	应收利息	-
5	应收申购款	709,890.58
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,549,119.36

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	614,358,671.86
报告期期间基金总申购份额	31,314,766.91
减：报告期期间基金总赎回份额	59,371,574.04
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	586,301,864.73

§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	2026-07-01 至 2026-07-22;2026-08-06 至 2026-09-20	130,308,796.21	—	13,450,059.61	116,858,736.60	19.93%
	2	2026-07-21 至 2026-07-22;2026-08-06 至 2026-09-30	119,523,185.76	—	—	119,523,185.76	20.39%
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，经基金管理人董事会七届十五次会议审议通过，李强先生自 2026 年 8 月 7 日起离任基金管理人首席信息官。具体可参见基金管理人于 2026 年 8 月 8 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

2026 年 10 月 27 日