

富安达稳健配置6个月持有期混合型证券投资基金

2023年第1季度报告

2023年03月31日

基金管理人:富安达基金管理有限公司

基金托管人:中国农业银行股份有限公司

报告送出日期:2023年04月21日

目录

§1 重要提示	3
§2 基金产品概况	3
§3 主要财务指标和基金净值表现	4
3.1 主要财务指标	4
3.2 基金净值表现	4
§4 管理人报告	5
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	5
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	7
4.3 公平交易专项说明	7
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	7
4.5 报告期内基金的业绩表现	8
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	8
§5 投资组合报告	8
5.1 报告期末基金资产组合情况	8
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	9
5.3 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投资明细	9
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	10
5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	10
5.6 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资产支持证券投资明细	11
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	11
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	11
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	11
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	11
5.11 投资组合报告附注	11
§6 开放式基金份额变动	12
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	12
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	13
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	13
§8 影响投资者决策的其他重要信息	13
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	13
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	13
§9 备查文件目录	14
9.1 备查文件目录	14
9.2 存放地点	14
9.3 查阅方式	14

§1 重要提示

基金管理人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2023年4月19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。基金管理人承诺以诚实信用、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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2023年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富安达稳健配置6个月持有期混合
基金主代码	015047
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年05月17日
报告期末基金份额总额	155,536,412.48份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的管理，追求基金资产长期稳定回报。
投资策略	本基金采用自上而下的富安达多维经济模型，通过对全球经济发展形势，国内经济情况及经济政策、物价水平变动趋势、资金供求关系和市场估值的分析，结合FED模型，对未来一定时期各大类资产的收益风险变化趋势做出预测，并据此适时动态的调整本基金在股票、债券、衍生工具、现金等资产之间的配置比例。同时结合富安达择时量化模型，辅助判断大类资产配置及权益类资产仓位。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×15%+上证国债指数收益率×85%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。

基金管理人	富安达基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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01月01日 - 2023年03月31日）
1.本期已实现收益	738,509.68
2.本期利润	211,170.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0014
4.期末基金资产净值	147,764,446.35
5.期末基金份额净值	0.9500

注：

①所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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

②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本基金《基金合同》生效日为2022年5月17日，截至本报告期末，基金成立未满1年。

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	0.16%	0.20%	1.33%	0.14%	-1.17%	0.06%
过去六个月	-1.46%	0.17%	1.95%	0.16%	-3.41%	0.01%
自基金合同生效起至今	-5.00%	0.20%	2.90%	0.16%	-7.90%	0.04%

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

富安达稳健配置6个月持有期混合型证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2022年05月17日-2023年03月31日)



注：①本基金《基金合同》生效日为2022年5月17日，截至本报告期末，基金成立未满1年。

②根据本基金《基金合同》规定，本基金建仓期为6个月，建仓截止日为2022年11月16日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

§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		
吴战峰	本基金的基金经理、公司投资研究部总监	2022-05-17	-	28年	硕士。历任中大投资公司投资部经理，平安证券资产管理部投资经理，招商证券研发中心高级分析师，国信证券研究所首席分析师，国投瑞银基金高级组合经理，国泰基金基金经理，天治基金基金经理、总经理助理兼研究总监。2015年10月加入富

					<p>安达基金管理有限公司任投资研究部总监。2016年1月起任富安达优势成长混合型证券投资基金、富安达消费主题灵活配置混合型证券投资基金、富安达科技领航混合型证券投资基金(2020年06月17日至2021年09月22日期间)、富安达科技创新混合型发起式证券投资基金、富安达长三角区域主题混合型发起式证券投资基金、富安达成长价值一年持有期混合型证券投资基金、富安达稳健配置6个月持有期混合型证券投资基金的基金经理。</p>
康佳燕	本基金的基金经理、固定收益部总监助理	2022-07-21	-	17年	<p>硕士。历任工银安盛人寿保险有限公司财务部投资分析,泰信基金管理有限公司基金会计;浦银安盛基金管理有限公司基金会计、债券交易员、货币基金经理、专户投资经理;南洋商业银行固定收益部投资经理。2021年加入富安达基金管理有限公司。2021年12月起任富安达富利纯债债券型证券投资基金、富安达稳健配置6个月持有期混合型证券投资基金、富安达现金通货币市场证券投资基金的基金经理。</p>

注：①基金经理任职日期和离任日期为公司作出决定后正式对外公告之日；担任新成立基金的基金经理，即基金的首任基金经理，其任职日期为基金合同生效日，其离职日期为公司作出决定后正式对外公告之日；

②证券从业年限计算标准遵从中国证监会《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》中关于证券投资基金从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《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》及其各项实施准则、《富安达稳健配置6个月持有期混合型证券投资基金基金合同》和其他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,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。

本基金无违法、违规行为。

本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，制定了《富安达基金管理有限公司公平交易制度》，并建立了健全有效的公平交易执行和监控体系，涵盖了所有投资组合，并贯穿分工授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查各环节，确保公平对待旗下的每一个投资组合。本报告期内，公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《富安达基金管理有限公司公平交易制度》。

截止报告日，公司完成了各基金公平交易执行情况的统计分析，按照特定计算周期，分1日、3日和5日时间窗分析同向和反向交易的价格差异，未发现公平交易异常情形。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

一季度，国内经济增长呈现复苏态势，但复苏力度弱于预期。总量数据预示经济增长趋势向好，社融和中长期信贷增长较多，PMI每月均在荣枯线以上，重点城市二手房成交量明显回升，房地产竣工面积实现正增长。但是中微观对经济增长的感受不强，居民对于就业和收入的预期较弱，导致总体消费增长恢复较慢。表现较好的是前期积压需求集中释放的出行相关服务类消费。由于高基数和国际环境变化，一、二月份出口数据同比下滑，对于经济产生拖累作用。

一季度，资本市场的表现以春节为分水岭。春节前，市场对于国内经济复苏的预期非常强烈。因此，债券收益率普遍上行，股指则单边上涨，大盘价值股占优。春节后，市场对于经济复苏的预期不断降温，债券收益率先震荡后下行，信用债表现优于利率债，

股指则进入震荡区间，其中数字经济、AI和低估值央企是市场热点。转债指数总体上与股指走势同步，但内部结构分化较大。

由于在经济复苏阶段利率债的投资机会不大，我们在一季度逐渐将利率债持仓调整为高等级信用债持仓，预计今年债市主要收益来源于票息。我们看好今年股市成长和价值等板块的机会，因此在股票配置上兼顾了价值与成长，总体上风格相对均衡。转债方面，我们主要配置了基本面稳健且转债估值较合理的品种，希望达到风险和收益的平衡。总体上，我们希望在控制好风险的前提下追求基金资产长期稳定回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末富安达稳健配置6个月持有期混合基金份额净值为0.9500元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.16%，同期业绩比较基准收益率为1.33%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	28,745,953.94	19.38
	其中：股票	28,745,953.94	19.38
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	111,088,229.59	74.90
	其中：债券	111,088,229.59	74.90
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	5,997,591.23	4.04
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,810,318.73	1.22
8	其他资产	668,028.50	0.45
9	合计	148,310,121.99	100.00

注：由于四舍五入的原因，各比例的分项与合计可能有尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	598,104.00	0.40
B	采矿业	735,075.00	0.50
C	制造业	14,252,118.94	9.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,778,034.00	1.20
E	建筑业	2,436,255.00	1.65
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,446,222.00	0.98
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,867,799.00	1.94
J	金融业	868,800.00	0.59
K	房地产业	1,940,262.00	1.31
L	租赁和商务服务业	897,876.00	0.61
M	科学研究和技术服务业	489,700.00	0.33
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	435,708.00	0.29
S	综合	-	-
	合计	28,745,953.94	19.45

注：由于四舍五入的原因，各比例的分项与合计可能有尾差。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资的股票。

5.3 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投资明细

序	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净
---	------	------	-------	---------	--------

号					值比例(%)
1	600941	中国移动	16,200	1,457,514.00	0.99
2	601668	中国建筑	231,300	1,341,540.00	0.91
3	600048	保利发展	93,600	1,322,568.00	0.90
4	601186	中国铁建	121,500	1,094,715.00	0.74
5	000539	粤电力A	160,700	1,023,659.00	0.69
6	601888	中国中免	4,900	897,876.00	0.61
7	601998	中信银行	160,000	868,800.00	0.59
8	000063	中兴通讯	26,300	856,328.00	0.58
9	600522	中天科技	49,200	840,828.00	0.57
10	002648	卫星化学	52,100	833,600.00	0.56

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	8,422,555.73	5.70
2	央行票据	-	-
3	金融债券	40,837,572.50	27.64
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	30,544,654.79	20.67
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	20,215,329.74	13.68
7	可转债（可交换债）	11,068,116.83	7.49
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	111,088,229.59	75.18

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	1828006	18中国银行二级01	100,000	10,363,562.74	7.01
2	188096	21开源01	100,000	10,350,082.19	7.00
3	2128025	21建设银行二级	100,000	10,253,942.47	6.94

		01			
4	2128028	21邮储银行二级 01	100,000	10,235,627.95	6.93
5	102280005	22淮南产业MT N001A	100,000	10,124,684.93	6.85

5.6 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资产支持证券投资明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，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、中国建设银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

在本基金对该证券的投资过程中，本基金管理人在遵守法律法规和公司管理制度的前提下，经公司审慎研究评估，将该股票纳入投资库进行投资。整个过程中严格履行了相关的投资决策程序。

5.11.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	44,022.30
2	应收证券清算款	623,940.25
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	65.95
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	668,028.50

5.11.4 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	110053	苏银转债	1,507,574.77	1.02
2	113044	大秦转债	1,194,658.82	0.81
3	127056	中特转债	915,025.98	0.62
4	123107	温氏转债	911,260.68	0.62
5	113057	中银转债	889,949.22	0.60
6	110062	烽火转债	787,229.65	0.53
7	127067	恒逸转2	773,458.02	0.52
8	113051	节能转债	761,246.80	0.52
9	110075	南航转债	755,775.98	0.51
10	127071	天箭转债	745,220.56	0.50
11	113050	南银转债	737,930.98	0.50
12	110087	天业转债	447,525.59	0.30

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	151,798,737.15
报告期期间基金总申购份额	20,986,308.16
减：报告期期间基金总赎回份额	17,248,632.83
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	155,536,412.48

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未运用自有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用自有资金投资本基金交易明细

无。

§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	20230220-20230331	19,999,400.00	20,952,331.06	0.00	40,951,731.06	26.33%
产品特有风险							
当持有基金份额比例达到或超过20%的投资者较大比例赎回且基金的现金头寸不足时，基金管理人可能需要较高比例融入资金或较高比例变现资产，由此可能导致资金融入成本较高或较大的冲击成本，造成基金财产损失、影响基金收益水平。							

注：

- ①“申购份额”包含份额申购、转换转入、红利再投等导致份额增加的情况；
- ②“赎回份额”包含份额赎回、转换转出等导致份额减少的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1.2023年1月5日，富安达基金管理有限公司关于旗下部分基金增加海通证券股份有限公司为销售机构并参与其费率优惠活动的公告

2.2023年1月11日，富安达基金管理有限公司关于旗下基金增加深圳市金斧子基金销售有限公司为销售机构并参与其费率优惠活动的公告

3.2023年1月20日，富安达基金管理有限公司旗下全部基金季度报告提示性公告

4.2023年1月20日，富安达稳健配置6个月持有期混合型证券投资基金2022年第4季度报告

5.2023年1月31日，富安达稳健配置6个月持有期混合型证券投资基金招募说明书(更新)(二〇二三年第一号)

6.2023年1月31日，富安达稳健配置6个月持有期混合型证券投资基金基金产品资料概要更新

7.2023年1月31日，富安达稳健配置6个月持有期混合型证券投资基金招募说明书更新提示性公告

8.2023年3月22日，富安达基金管理有限公司关于系统升级暂停服务的公告

9.2023年3月30日，富安达基金管理有限公司旗下全部基金年度报告提示性公告

10.2023年3月30日，富安达稳健配置6个月持有期混合型证券投资基金2022年年度报告
告

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予富安达稳健配置6个月持有期混合型证券投资基金注册的文件：
《富安达稳健配置6个月持有期混合型证券投资基金招募说明书》；
《富安达稳健配置6个月持有期混合型证券投资基金基金合同》；
《富安达稳健配置6个月持有期混合型证券投资基金托管协议》。
- 2、《富安达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；
- 3、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 4、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 5、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告；
- 6、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所，供公众查阅、复制。

9.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.fadfunds.com）查阅。

富安达基金管理有限公司

2023年04月21日