

富安达稳健配置6个月持有期混合型证券投资基金

2024年第1季度报告

2024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:2024年04月18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	8
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	10
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	11
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	12
5.11 投资组合报告附注	12
§6 开放式基金份额变动	13
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	13
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	15

§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2024年4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。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2024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	158,673,243.40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（2024年01月01日 - 2024年03月31日）
1.本期已实现收益	-1,293,661.40
2.本期利润	-1,064,756.06
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0065
4.期末基金资产净值	147,544,958.77
5.期末基金份额净值	0.9299

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。

3.2 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	-0.67%	0.23%	2.18%	0.15%	-2.85%	0.08%
过去六个月	-0.47%	0.22%	1.76%	0.14%	-2.23%	0.08%
过去一年	-2.12%	0.21%	2.33%	0.13%	-4.45%	0.08%
自基金合同生效起至今	-7.01%	0.21%	5.29%	0.14%	-12.30%	0.07%

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-2024年03月31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		
康佳燕	本基金的基金经理、固定收益部总监助理	2022-07-21	-	18年	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任固定收益部总监助理。现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、富安达现金货币市场证券投资基金、富安达中证同业存单

					AAA指数7天持有期证券投资基金、富安达富祥利率债债券型证券投资基金、富安达富禧纯债30天持有期债券型证券投资基金、富安达睿选增利债券型证券投资基金的基金经理。
栾庆帅	本基金的基金经理	2023-06-16	-	16年	硕士。历任中山证券有限责任公司化工行业研究员；国民信托有限公司研究员。2013年加入富安达基金管理有限公司任高级行业研究员。现任富安达行业轮动灵活配置混合型证券投资基金、富安达先进制造混合型发起式证券投资基金、富安达策略精选灵活配置混合型证券投资基金、富安达成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、富安达睿选增利债券型证券投资基金的基金经理。曾任富安达优势成长混合型证券投资基金、富安长达长盈灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
赵恒毅	本基金的基金经理、固定收益部总监	2023-12-08	-	19年	硕士。历任通用技术集团投资有限公司资产管理部债券研究员；富国基金管理有限公司固定收益部债券研究员、债券基金经理；海富通基金管理有限公司债券基金经理、债券基金部副总监；中欧基金管理有限公司纯债专户部资深投资经理；

					益民基金副总经理兼固定收益部总监。2022年加入富安达基金管理有限公司，现任固定收益部总监、富安达稳健配置6个月持有期混合型证券投资基金、富安达增强收益债券型证券投资基金、富安达睿选增利债券型证券投资基金的基金经理。
申坤	本基金的基金经理、权益投资部总监	2023-12-26	-	14年	硕士。历任国泰基金管理有限公司研究员、基金经理助理、基金经理，2023年6月加入富安达基金管理有限公司任监察稽核部风控经理。现任权益投资部总监、富安达优势成长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、富安达成价值一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。

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遵规守信情况的说明

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，国内经济基本面延续修复态势。在同期高基数背景下，部分经济数据超出预期，出口表现较好，制造业投资和规模以上工业增加值增速较高，3月PMI也重新回升至荣枯线以上。政策方面，2月初央行降低商业银行存款准备金率，随后5年LPR利率下行超预期，两会政府工作报告宣布增发超长期特别国债。一季度，债券市场利率先下行后震荡，总体表现较好。在政策宽松预期和配置需求带动下，债市开年即迎来上涨，加上债券供给较慢，机构投资者普遍缺资产。进入3月后，由于利率下行至低位，同时公布的经济数据较好，债市进入震荡阶段。一季度，沪深300指数上涨3.10%，创业板指下跌3.87%，中证500指数下跌2.64%。2月初股市在政策支持下触底反弹，权重类个股和板块有明显的估值修复。

一季度，本基金对信用债持仓进行了调整，减持了部分城商行的二级资本债和永续债，增持了利率债，久期方面总体稳定。转债方面，我们少量参与了部分低波动低估值品种。股票方面，本基金保持了中性仓位，重点布局了独立景气周期或产业创新趋势的行业，例如算力、存储、消费电子、机器人等，阶段性参与了煤炭、运营商、石油石化、电力等高分红板块的投资机会。

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0.9299元，本报告期内，基金份额净值增长率为-0.67%，同期业绩比较基准收益率为2.18%。

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	26,832,063.70	18.06
	其中：股票	26,832,063.70	18.06
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	102,995,794.80	69.31
	其中：债券	102,995,794.80	69.31
	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	16,800,000.00	11.31
	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	1,247,141.24	0.84
8	其他资产	729,358.90	0.49
9	合计	148,604,358.64	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	24,199,369.70	16.40
D	电力、热力、燃气及水 生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政 业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息 技术服务业	2,201,124.00	1.49

J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施 管理业	431,570.00	0.29
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	26,832,063.70	18.19

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002475	立讯精密	144,500	4,249,745.00	2.88
2	002832	比音勒芬	96,800	2,825,592.00	1.92
3	605117	德业股份	27,000	2,430,540.00	1.65
4	688111	金山办公	7,564	2,201,124.00	1.49
5	002050	三花智控	88,500	2,100,105.00	1.42
6	688025	杰普特	40,367	1,951,744.45	1.32
7	603806	福斯特	66,400	1,886,424.00	1.28
8	002738	中矿资源	45,600	1,674,432.00	1.13
9	300857	协创数据	15,500	950,150.00	0.64
10	300750	宁德时代	4,700	893,752.00	0.61

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	8,613,527.40	5.84
2	央行票据	-	-
3	金融债券	52,326,807.65	35.46
	其中：政策性金融债	10,427,704.92	7.07
4	企业债券	27,576,895.73	18.69
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,243,191.26	6.94
7	可转债（可交换债）	4,235,372.76	2.87
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	102,995,794.80	69.81

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	2028042	20兴业银行永续债	100,000	10,556,725.68	7.15
2	2028052	20恒丰银行永续债	100,000	10,519,573.77	7.13
3	2020016	20江苏银行永续债	100,000	10,511,000.00	7.12
4	230420	23农发20	100,000	10,427,704.92	7.07
5	2220007	22厦门国际银行永续债01	100,000	10,311,803.28	6.99

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，厦门国际银行股份有限公司、江苏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，将该证券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	31,435.96
2	应收证券清算款	697,922.94
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	729,358.90

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	127020	中金转债	785,223.16	0.53
2	123107	温氏转债	766,251.05	0.52
3	113051	节能转债	753,463.90	0.51
4	110081	闻泰转债	749,930.35	0.51
5	127027	能化转债	735,998.01	0.50
6	127071	天箭转债	444,506.29	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	167,486,724.99
报告期期间基金总申购份额	2,357.51
减：报告期期间基金总赎回份额	8,815,839.10
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	158,673,243.40

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固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固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	20240101-20240331	83,124,503.26	0.00	0.00	83,124,503.26	52.39%
产品特有风险							
当持有基金份额比例达到或超过20%的投资人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. 2024年1月19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
2. 2024年1月19日，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4季度报告
3. 2024年1月30日，富安达基金管理有限公司关于终止北京增财基金销售有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告
4. 2024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
5. 2024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）（二〇二四年第一号）
6. 2024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. 2024年2月6日，富安达基金管理有限公司关于旗下基金增加乾道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
8. 2024年3月5日，富安达基金管理有限公司关于旗下部分基金增加德邦证券股份有限公司为销售机构的公告
9. 2024年3月13日，富安达基金管理有限公司关于旗下基金增加众惠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
10. 2024年3月28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
11. 2024年3月29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
12. 2024年3月29日，富安达稳健配置6个月持有期混合型证券投资基金2023年年度报告

§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

2024年04月18日