

富安达优势成长混合型证券投资基金

2024年第2季度报告

2024年06月30日

基金管理人:富安达基金管理有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2024年07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	6
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	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	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	12
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	13
9.1 备查文件目录	13
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。基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年7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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富安达优势成长混合
基金主代码	710001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年09月21日
报告期末基金份额总额	263,229,155.71份
投资目标	本基金定位为混合型证券投资基金。在充分控制风险的前提下，精选具有竞争优势及持续成长性的上市公司，分享中国经济高速发展带来的收益，力争获得超越投资基准的收益。
投资策略	本基金采用自上而下的多维经济模型，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，对未来一定时期各大类资产的收益风险变化趋势作出预测，并据此适时动态的调整本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例。同时将定性分析与定量分析贯穿于行业配置和个股选择的投资全过程中。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金属于混合型证券投资基金，其预期风险和预期收益低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。

基金管理人	富安达基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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04月01日 - 2024年06月30日）
1.本期已实现收益	-14,999,965.76
2.本期利润	-24,863,609.20
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0968
4.期末基金资产净值	680,256,165.69
5.期末基金份额净值	2.5843

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	-3.57%	1.14%	-1.11%	0.56%	-2.46%	0.58%
过去六个月	-2.80%	1.24%	1.74%	0.67%	-4.54%	0.57%
过去一年	-19.10%	1.13%	-6.09%	0.65%	-13.01%	0.48%
过去三年	-25.91%	1.14%	-23.43%	0.78%	-2.48%	0.36%
过去五年	27.31%	1.29%	-0.69%	0.86%	28.00%	0.43%
自基金合同生效起至今	158.43%	1.80%	44.73%	1.02%	113.70%	0.78%

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

富安达优势成长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
(2011年09月21日-2024年06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		
李守峰	本基金的基金经理、研究发展部副总监（主持工作）	2023-06-08	-	14年	博士。历任万联证券研究所医药研究员。2013年3月加入富安达基金管理有限公司任行业研究员。现任研究发展部副总监（主持工作）、富安达健康人生灵活配置混合型证券投资基金、富安达医药创新混合型证券投资基金、富安达中小盘六个月持有期混合型发起式证券投资基金、富安达产业优选混合型证券投资基金、富安达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金、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的基金经理。曾任富安达策略精选灵活配置混合型证券投资基金、富安达长盈灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2021年6月至今兼任投资经理。
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、富安达成长价值一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。

注：

- ①任职日期和离任日期均指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，任职日期为基金合同生效日。
- 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》中关于证券基金从业人员范围的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
李守峰	公募基金	7	1,051,660,647.10	2015-12-25
	私募资产管理计划	2	61,606,809.29	2021-06-28
	其他组合	-	-	-
	合计	9	1,113,267,456.39	-

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

安达优势成长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。

本报告期内，本基金管理人针对同一基金经理兼任私募资产管理计划投资经理管理的多个投资组合，加强了对投资指令、交易行为的管理，加强了事后报告机制。同时，本基金管理人按照不同时间窗（包括日内、3日内、5日内、10日内），进一步加强基金经理兼任私募资产管理计划投资经理管理的多个投资组合反向交易和同向交易的交易价差监控分析，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

2024年二季度沪深300下跌2.14%，创业板指下跌7.41%，中证500下跌6.5%。4月底召开的中央政治局会议政策基调更加积极进取，市场普遍预期稳增长政策或将持续发力，房地产去库存进一步加大力度，国内经济修复可能提速，在地产产业链的带动下，市场出现了较大幅度的上涨。5月17日系列地产政策出台，地产链从领涨转为领跌，市场对政策实施效果的预期偏谨慎，此外叠加周边局势以及近期的经济数据，市场风险偏好回落，市场出现持续下跌。宏观经济基本面在二季度并未发生大的变化，但是市场预期的改变使得市场出现了大幅的波动，让人不得不感叹周期的力量。股票市场、宏观经济、企业盈利、政府政策、投资心理都是呈现钟摆般的周期性变化，在合理位置上停留的时间是短暂的。人的心理和情绪天生就是容易受环境变化的影响，在预期大好的时候，人的心理和情绪容易变得过于乐观和过于风险容忍，而当预期调整的时候，又容易变得过于担心和风险规避。因此，我们在投资过程中保持一份平和的心态是非常重要的。报

告期内，本基金配置相对均衡，用高景气行业作为进攻端，高分红个股作为防御端。高景气行业积极把握了消费电子和光模块行业的投资机会。高分红个股主要集中在运营商、白酒等行业。

展望三季度，其实和我们对于全年的判断是一致的，大的经济背景是经济结构转型期，以地产为代表的传统经济动能在逐渐被新质生产力替代，在这个过程中市场信心的恢复和经济预期的转变并不是一蹴而就的，在目前市场环境下要坚定信心、保持耐心。但很多道理都是知易行难，“在别人贪婪时恐惧，在别人恐惧时贪婪”，这句话其实是非常反人性的。那么，如果人性的弱点很难被战胜，我们应该如何做好投资呢？首先，要认识到“周期”的存在，可以很大程度上缓解周期顶部的冲动和周期底部的焦虑。二是，不要把鸡蛋放在一个篮子里，不同的投资标的和行业有自身的周期，相互叠加可以减少组合的波动率，有助于保持平和的心态。此外，每个未来发生的事件都有不确定性，优秀投资人通过研究和认知可以识别出概率大的事件，但当小概率事件发生时，要确保自己的投资组合受到的冲击是可控的。所以不要在单一事件上下注，要保持投资标的的多样性。三是把投资时段拉长，我们赚取的并不是短周期交易的钱，而是一个慢变量周期上行的钱。例如一个产业的周期趋势、或者宏观经济的发展阶段，这都是以年维度的慢变量，潜心去研究慢变量所处的周期位置，比短期的市场投资者心理波动周期要好把握的多。具体到行业上，我们依旧看好科技创新浪潮下人工智能行业带动的产业链的投资机会，此外，新能源行业市场预期低位，竞争格局有潜在优化可能，需求也有回升的可能，生猪养殖行业随着下半年猪价的上涨也值得关注，此外创新药、军工也是相对低位的行业，我们会积极关注下半年行业基本面的变化。高股息板块中，我们看好一些消费品龙头企业，稳定的业绩、良好的现金流都是未来保持高分红的核心因素。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末富安达优势成长混合基金份额净值为2.5843元，本报告期内，基金份额净值增长率为-3.57%，同期业绩比较基准收益率为-1.11%。

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	617,059,517.15	90.22
	其中：股票	617,059,517.15	90.22
2	基金投资	-	-

3	固定收益投资	31,258,445.62	4.57
	其中：债券	31,258,445.62	4.57
	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	-	-
	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	28,961,974.46	4.23
8	其他资产	6,700,652.71	0.98
9	合计	683,980,589.94	100.00

注：由于四舍五入的原因，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

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	49,820,471.50	7.32
B	采矿业	16,865,127.00	2.48
C	制造业	525,290,556.09	77.22
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	311,400.00	0.05
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	20,840,438.44	3.06
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	3,931,524.12	0.58

	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	-	-
S	综合	-	-
	合计	617,059,517.15	90.71

注：由于四舍五入的原因，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

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	1,715,925	67,453,011.75	9.92
2	002384	东山精密	1,643,500	34,020,450.00	5.00
3	300308	中际旭创	227,500	31,367,700.00	4.61
4	300014	亿纬锂能	650,800	25,979,936.00	3.82
5	600519	贵州茅台	17,400	25,532,586.00	3.75
6	002832	比音勒芬	990,551	23,941,617.67	3.52
7	600487	亨通光电	1,504,900	23,732,273.00	3.49
8	300394	天孚通信	248,112	21,938,063.04	3.22
9	300476	胜宏科技	673,200	21,717,432.00	3.19
10	600941	中国移动	193,200	20,769,000.00	3.05

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	31,258,445.62	4.60
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-

4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	31,258,445.62	4.60

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	019727	23国债24	307,000	31,258,445.62	4.60

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，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

5.11.2 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	649,883.75
2	应收证券清算款	6,022,845.90
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	27,923.06
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	6,700,652.71

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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	253,886,027.26
报告期期间基金总申购份额	10,876,586.42
减：报告期期间基金总赎回份额	1,533,457.97
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	263,229,155.71

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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	11,096,463.01
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	11,096,463.01
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	4.22

注：买入/申购总份额含红利再投资、转换转入份额，卖出/赎回总份额含转换转出份额。

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

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1. 2024年4月18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4月18日，富安达优势成长混合型证券投资基金2024年第1季度报告
3. 2024年4月19日，富安达优势成长混合型证券投资基金招募说明书更新提示性公告
4. 2024年4月19日，富安达优势成长混合型证券投资基金招募说明书（更新）（二〇二四年第一号）
5. 2024年4月19日，富安达优势成长混合型证券投资基金基金产品资料概要更新
6. 2024年5月9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
7. 2024年5月30日，富安达基金管理有限公司关于旗下基金增加上海大智慧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6月13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. 2024年6月26日，富安达优势成长混合型证券投资基金基金产品资料概要更新
10. 2024年6月27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6月28日，富安达基金管理有限公司关于变更直销柜台汇款交易业务银行账户的公告

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准富安达优势成长混合型证券投资基金设立的文件：
《富安达优势成长混合型证券投资基金招募说明书》；
《富安达优势成长混合型证券投资基金基金合同》；
《富安达优势成长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07月18日