
富达传承6个月持有期股票型证券投资基金

2024年第2季度报告

2024年06月30日

基金管理人:富达基金管理(中国)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:2024年07月19日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年7月18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	富达传承6个月股票
基金主代码	017931
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023年04月25日
报告期末基金份额总额	711,395,089.74份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、资产配置策略：本基金采取相对稳定的资产配置策略，一般情况下将保持股票配置比例的相对稳定，避免因过于主动的仓位调整带来额外的风险。 2、股票投资策略： (1) 行业配置策略——本基金将运用“自上而下”的行业配置方法，通过对国内外宏观经济走势等深

	<p>入研究，在把握宏观经济运行趋势和股票市场行业轮动的基础上，综合考虑行业景气度等因素，确定并动态调整行业配置。</p> <p>(2) 个股选择策略——本基金依托于基金管理人的投资研究平台，采用“自下而上”的选股策略精选高质量并匹配合理估值的个股，通过定性分析与定量分析相结合的分析方法选择估值合理、具有持续竞争优势和较大成长空间的个股进行投资。</p> <p>(3) 港股通标的股票投资策略——重点关注1) A股稀缺性行业个股，2) 具有持续领先优势或核心竞争力的公司，和3) 与A股同类公司相比具有估值优势的公司。</p> <p>3、债券投资策略：根据基金流动性管理及策略性投资的需要投资于债券资产，主要策略包括利率策略、信用策略等。</p> <p>4、可转换债券、可交换债券投资策略：综合考虑可转换债券与可交换债券的股性和债性进行投资。</p> <p>5、存托凭证投资策略：结合对宏观经济状况、行业景气度等因素的分析，选择投资价值高的存托凭证进行投资。</p> <p>6、金融衍生产品投资策略：包括股指期货与国债期货投资策略，将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，谨慎适度参与股指期货和国债期货的投资。</p>
业绩比较基准	$\text{沪深300指数收益率} \times 80\% + \text{中证港股通综合指数收益率} \times 10\% + \text{中债-0-1年国债财富(总值)指数收益率} \times 10\%$
风险收益特征	<p>本基金为股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本</p>

	基金若投资港股通标的的股票，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	富达基金管理（中国）有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	富达传承6个月股票A	富达传承6个月股票C
下属分级基金的交易代码	017931	017932
报告期末下属分级基金的份额总额	340,137,762.25份	371,257,327.49份

§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)	
	富达传承6个月股票A	富达传承6个月股票C
1.本期已实现收益	6,129,352.56	6,160,884.12
2.本期利润	13,909,853.83	15,277,965.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.0397	0.0397
4.期末基金资产净值	318,808,662.28	345,515,993.76
5.期末基金份额净值	0.9373	0.9307

注：（1）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。

（2）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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

富达传承6个月股票A净值表现

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	4.35%	0.72%	-0.87%	0.67%	5.22%	0.05%
过去六个月	6.91%	0.82%	1.54%	0.80%	5.37%	0.02%
过去一年	-4.64%	0.80%	-8.24%	0.78%	3.60%	0.02%
自基金合同生效起至今	-6.27%	0.75%	-10.87%	0.78%	4.60%	-0.03%

富达传承6个月股票C净值表现

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	4.20%	0.72%	-0.87%	0.67%	5.07%	0.05%
过去六个月	6.60%	0.82%	1.54%	0.80%	5.06%	0.02%
过去一年	-5.20%	0.80%	-8.24%	0.78%	3.04%	0.02%
自基金合同生效起至今	-6.93%	0.75%	-10.87%	0.78%	3.94%	-0.03%

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

富达传承6个月股票A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2023年04月25日-2024年06月30日)



富达传承6个月股票C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2023年04月25日-2024年06月30日)



注：本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月，报告期末本基金已建仓完毕。截至建仓期结束，各项资产配置比例符合本基金基金合同约定。

§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	说明

		任职日期	离任日期	年限	
周文群	基金经理、股票部副总监	2023-04-25	-	7年	周文群女士，香港城市大学金融硕士学位，特许金融分析师资格。2021年11月加入富达基金管理（中国）有限公司，现任股票部副总监、基金经理。2023年4月起任富达传承6个月持有期股票型证券投资基金基金经理，2024年4月起任富达悦享红利优选混合型证券投资基金基金经理。曾任中银保诚资产管理有限公司分析师，景顺香港资产管理有限公司分析师、基金经理，FIL Investment Advisors (Incorporated in Bermuda) 分析师、股票研究部主管、基金经理，及富达利泰投资管理（上海）有限公司投资经理。
李瑞鹏	基金经理助理、股票研究员	2023-08-22	-	4年	李瑞鹏先生，北京大学金融硕士和理学学士学位。2022年11月加入富达基金管理（中国）有限公司，现任股票研究员和基金经理助理。曾任东方红资管股票研究员。

注：（1）此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日，首任基金经理，任职日期为基金合同生效日。

（2）证券从业的含义遵从中国证监会《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》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

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责

的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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》，公司建立了《富达基金管理(中国)有限公司公平交易制度》等公平交易相关制度体系，并通过研究分析、投资决策、授权管理、交易执行、业绩评估等投资管理环节，进行事前控制、事中监控、事后评估及反馈的流程化管理，确保公平交易原则的实现。公司通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行，确保所有组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。同时，通过对异常交易行为的监控、分析和评估，完成对公平交易过程和结果的有效监督。本报告期内，公司通过系统和人工等方式进行日常监控和定期分析评估并详实记录相关信息，及时完成公平交易专项报告。公司对不同时间窗下（日内、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合，在假设同向交易价差为零及95%的置信水平下，对同向交易价差进行t分布假设检验并对检验结果进行跟踪分析，未发现违反公平交易制度的异常行为。各组合间收益率差异，经分析认为，差异主要来自于业绩基准、投资策略不同，收益率差异可以合理解释。

4.3.2 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。公司旗下所有投资组合参与交易所公开竞价交易中，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，未发现不公平交易和利益输送行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度的投资环境依然充满挑战。尽管在政策的支持下市场情绪有所企稳，两会所指出的中国经济面临的挑战依然存在。市场层面，从4月到5月初，国内政策端的一些积极变化提升市场情绪和风险偏好，从区域内其他国家流入的资金推动市场表现。新“国九条”驱动市场聚焦核心资产，高ROE传统白马股表现突出。以互联网为代表的港股公司增加了回购，ROE改善，叠加估值低位，整体性价比提升，港股也迎来一波反弹。在部分政策落地后，可以看到经济复苏进程中依然存在各种掣肘，从5月中到季末，整体市场处于一个底部震荡态势。二季度A股和港股整体均呈现先上后下的走势，但由于港

股受海外宏观货币环境和各类资金风险偏好的影响较大，整体波动高于A股，沪深300指数下跌2.1%，恒生指数上涨7.1%。行业层面，红利相关板块维持强势，银行、公用事业、煤炭、交运等板块均录得正收益，其中银行和公用事业涨幅超5%；成长相关板块继续面临较大压力，AI相关板块依然是其中少数亮点，电子上涨1.5%。

报告期内，本基金维持能源、材料高配，金融板块内高配银行低配券商，信息技术板块选股超配消费电子，贡献了主要的超额；主要负责来自偏可选的消费，整体仓位有所降低。

二季度宏观整体表现相对平淡，而出口是其中主要的亮点。经济复苏过程不会一帆风顺，市场期待的主要是地产相关的支持政策和以旧换新政策进一步落地，近期三中全会是市场关注的重点。本基金后续策略整体维持平稳。政策积极倡导提高股东回报，鼓励上市公司增加派息、加大回购，有利于资本市场长期发展，后市持续看好相对稳健的高股息板块。内需相关板块基调依然是防守反击。整体海外需求活跃，但是大选年贸易冲突概率增加，需要进一步精选出海标的。另外，继续关注全球定价的上游板块，紧密跟踪AI应用持续发展对科技行业的整体拉动。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末富达传承6个月股票A基金份额净值为0.9373元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为4.35%，同期业绩比较基准收益率为-0.87%；截至报告期末富达传承6个月股票C基金份额净值为0.9307元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为4.20%，同期业绩比较基准收益率为-0.87%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人低于二百人或基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	606,231,572.20	90.49
	其中：股票	606,231,572.20	90.49
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	40,639,540.98	6.07
	其中：债券	40,639,540.98	6.07
	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	12,060,120.60	1.80
	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	4,725,998.05	0.71
8	其他资产	6,276,326.72	0.94
9	合计	669,933,558.55	100.00

注：报告期末本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值合计192,859,437.58元，占基金资产净值的比例为29.03%。

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	68,092,497.00	10.25
C	制造业	282,833,382.47	42.57
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	7,436,023.15	1.12

G	交通运输、仓储和邮政业	10,775,084.00	1.62
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	28,036,200.00	4.22
K	房地产业	5,713,272.00	0.86
L	租赁和商务服务业	6,487,836.00	0.98
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	3,997,840.00	0.60
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	413,372,134.62	62.22

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
原材料	3,316,423.57	0.50
非日常生活消费品	28,794,123.07	4.33
日常消费品	8,178,708.02	1.23
能源	79,891,608.07	12.03
金融	4,895,250.45	0.74
医疗保健	6,453,815.83	0.97
工业	29,004,450.18	4.37

信息技术	9,772,872.48	1.47
通讯业务	16,175,619.31	2.43
房地产	6,376,566.60	0.96
合计	192,859,437.58	29.03

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	00883	中国海洋石油	2,046,000	41,828,489.47	6.30
2	601225	陕西煤业	1,173,700	30,246,249.00	4.55
3	601088	中国神华	532,100	23,609,277.00	3.55
4	000333	美的集团	309,300	19,949,850.00	3.00
5	03668	兖煤澳大利亚	555,600	17,316,953.02	2.61
6	600885	宏发股份	572,722	15,852,944.96	2.39
7	601899	紫金矿业	810,300	14,236,971.00	2.14
8	00857	中国石油股份	1,882,000	13,569,543.70	2.04
9	00696	中国民航信息网络	1,593,000	13,317,717.04	2.00
10	00700	腾讯控股	38,000	12,915,517.22	1.94

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	40,639,540.98	6.12
	其中：政策性金融债	40,639,540.98	6.12

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	40,639,540.98	6.12

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	230211	23国开11	400,000	40,639,540.98	6.12

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。

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体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。

5.11.2 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	-
2	应收证券清算款	3,705,880.55
3	应收股利	2,544,617.72
4	应收利息	-
5	应收申购款	25,828.45
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	6,276,326.72

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。

5.11.6 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

	富达传承6个月股票A	富达传承6个月股票C
报告期期初基金份额总额	356,944,402.13	401,948,641.65
报告期期间基金总申购份额	52,703,340.00	2,401,190.26
减：报告期期间基金总赎回份额	69,509,979.88	33,092,504.42
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	340,137,762.25	371,257,327.49

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，本基金管理人未运用固有资金投资本基金。截至本报告期末，本基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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

本报告期内，本基金不存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、本基金的中国证监会批准募集文件
- 2、本基金的《基金合同》
- 3、本基金的《招募说明书》
- 4、本基金的《托管协议》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、本基金的公告
- 7、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

以上备查文件存于基金管理人及基金托管人办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站（<https://www.fidelity.com.cn>）查阅。

富达基金管理（中国）有限公司

2024年07月19日