

# 富达传承6个月持有期股票型证券投资基金

2023年第2季度报告

2023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:2023年07月21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2023年7月20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4月25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	1,078,680,628.44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	<p>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。</p> <p>2、股票投资策略：</p> <p>（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>

	<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。本基金若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</p>

	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	507,722,859.55份	570,957,768.89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(2023年04月25日（基金合同生效日） - 2023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	291,800.22	-286,037.50
2.本期利润	-8,701,266.76	-10,393,646.61
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0171	-0.0182
4.期末基金资产净值	499,021,592.79	560,564,122.28
5.期末基金份额净值	0.9829	0.9818

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）本基金合同生效日为2023年04月25日，本报告期自2023年04月25日起至2023年06月30日止。

#### 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
自基金合同生效起至今	-1.71%	0.37%	-2.87%	0.75%	1.16%	-0.38%

## 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
自基金合同生效起至今	-1.82%	0.37%	-2.87%	0.75%	1.05%	-0.38%

## 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-2023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



注：（1）本基金合同生效日2023年04月25日至报告期末未满1年。

（2）按基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日6个月为建仓期，本报告期处于建仓期内。

## §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		
周文群	基金经理	2023-04-25	-	5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。
--	--	--	--	--	---

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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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，通过制度确保不同投资组合在投资管理活动中得到公平对待，严格防范不同投资组合之间进行利益输送。从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关，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、分析和评估确保公平交易过程和结果的有效监督。

本报告期内，本公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等投资管理活动和环节得到公平对待。

各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易，公司公平对待各投资组合，未发现任何违反公平交易的行为。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金不存在异常交易行为。

本报告期内，基金管理人未发生所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情形。本基金与本公司管理的其他投资组合在不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）同向交易的交易价差未出现异常。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2023年二季度沪深300指数下跌5.15%，将一季度的涨幅基本回吐，上半年沪深300的整体表现基本持平。二季度内顺周期板块调整较为明显，消费、医药、建材、地产等板块显著回撤；受地缘政治风险影响，军工板块表现最为突出；通信、传媒受益于AI主题的持续发酵，涨幅明显；公用事业、能源和金融板块显示防御属性，表现较好。6月后期，部分算力板块开始调整，机器人板块接力。整体市场涨跌分化，结构性行情明显，交易主题板块为主，反映对经济恢复信心较为疲弱。

宏观层面，高频数据显示经济在经历了一季度的强劲恢复之后，后续乏力。需求端数据回落较为明显：5月社零增速12.7%，去年受疫情影响低基数状态下反弹相对乏力，商品消费动力不足。面对全球经济放缓压力，5月份出口同比下滑7.5%。

政策面上，海外核心通胀粘性强，加息周期拉长。国内货币政策整体相对宽松，财政政策维持相对克制。市场对于经济运行在整体复苏的状态下是否需要加大刺激力度存在一定争议。

本基金于4月完成发行，截至二季度末仍处于建仓期。自成立以来，A股市场震荡下行，本基金有效控制了建仓节奏，整体采取了比较稳健的建仓策略。整体行业配置均衡，运行情况稳健，净值波动较小。我们坚持践行本基金的理念，投资“长期可持续的高质量股票”。主要布局于食品饮料、消费建材、有国产替代概念的工业股、消费电子，以及低估值的金融板块。

展望下半年，财政端的刺激政策将会是市场反弹的号角。市场高度关注7月份将要召开的政治局会议，为下半年经济发展定调。全球经济增速放缓，地缘政治摩擦时有发生，因此扩大内需，增加企业信心，提升居民收入预期尤为重要。配合政策落地，前期调整到位的消费、建材、家电等板块风险收益比最为吸引。AI引领的TMT领域前期涨幅



过高，但是长期有望从主题演变成主线，值得关注。另外，有高派息加持的“中特估”领域也是很好的防御板块。

#### 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0.9829元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.71%，同期业绩比较基准收益率为-2.87%；截至报告期末富达传承6个月股票C基金份额净值为0.9818元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.82%，同期业绩比较基准收益率为-2.87%。

#### 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	516,122,441.71	48.39
	其中：股票	516,122,441.71	48.39
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	121,969,077.81	11.44
	其中：债券	121,969,077.81	11.44
	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	387,112,181.97	36.29
	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	40,902,297.00	3.83

	计		
8	其他资产	487,594.17	0.05
9	合计	1,066,593,592.66	100.00

注：权益投资中通过港股通交易机制投资的港股公允价值为100,399,994.01，占资产净值比例9.48%。

## 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	40,329,128.00	3.81
C	制造业	276,888,670.12	26.13
D	电力、热力、燃气及水生 生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,215,040.00	0.49
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	-	-
J	金融业	73,271,552.48	6.92
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	14,169,145.74	1.34
N	水利、环境和公共设施管 理业	5,848,911.36	0.55
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	415,722,447.70	39.23

### 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 (%)
非日常生活消费品	24,142,968.28	2.28
工业	5,063,675.51	0.48
金融	15,402,275.19	1.45
信息技术	5,046,826.32	0.48
通讯业务	35,610,979.63	3.36
房地产	15,133,269.08	1.43
合计	100,399,994.01	9.48

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	600519	贵州茅台	12,200	20,630,200.00	1.95
2	601398	工商银行	4,198,974	20,239,054.68	1.91
3	00700	腾讯控股	65,100	19,902,929.78	1.88
4	601225	陕西煤业	994,100	18,082,679.00	1.71
5	600885	宏发股份	514,322	16,381,155.70	1.55
6	603899	晨光股份	356,000	15,891,840.00	1.50
7	00941	中国移动	266,000	15,708,049.85	1.48
8	002372	伟星新材	752,886	15,464,278.44	1.46

9	00939	建设银行	3,295,000	15,402,275.19	1.45
10	000786	北新建材	626,900	15,365,319.00	1.45

#### 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	60,665,786.30	5.73
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	61,303,291.51	5.79
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	121,969,077.81	11.51

#### 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	019694	23国债01	600,000	60,665,786.30	5.73
2	188590	国电投09	300,000	30,630,650.96	2.89
3	175089	20CHNE04	200,000	20,513,742.47	1.94
4	185065	21华电07	100,000	10,158,898.08	0.96

#### 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 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 基金投资的前十名股票，均为基金合同规定备选股票库之内的股票。

**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	应收股利	487,594.17
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	487,594.17

#### 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
基金合同生效日(2023年04月25日)基金份额总额	507,722,859.55	570,957,768.89
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-	-
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	507,722,859.55	570,957,768.89

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

报告期内单一投资者持有基金份额比例不存在达到或超过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

以上文件存于基金管理人及基金托管人办公场所备投资者查阅。

### 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

2023年07月21日