

富安达成长价值一年持有期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	6
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	6
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	9
5.1 报告期末基金资产组合情况	9
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	11
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	12
§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	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	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	富安达成长价值一年持有期混合
基金主代码	014103
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年12月28日
报告期末基金份额总额	168,875,428.26份
投资目标	在有效控制风险并保持基金资产良好的流动性的前提下，通过专业化研究分析，力争实现超越业绩基准的投资回报。
投资策略	<p>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。</p> <p>本基金坚持"成长与价值并重"的选股理念，主要采用自下而上的个股精选策略，通过 GARP 策略精选具有成长潜力和合理估值的上市公司，在此基础上结合研究团队的定性分析及定量分析，动态调整本基金的投资组合。</p>
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+上证国债指数收益率×30%

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	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	富安达成长价值一年持有期混合A	富安达成长价值一年持有期混合C
下属分级基金的交易代码	014103	014104
报告期末下属分级基金的份额总额	160,537,043.53份	8,338,384.73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)	
	富安达成长价值一年持有期混合A	富安达成长价值一年持有期混合C
1.本期已实现收益	-423,861.85	-26,418.44
2.本期利润	-5,067,247.35	-264,235.88
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0310	-0.0315
4.期末基金资产净值	112,788,322.67	5,785,223.42
5.期末基金份额净值	0.7026	0.6938

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

富安达成长价值一年持有期混合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	业绩比较基准收益	①-③	②-④

			率③	率标准差④		
过去三个月	-4.21%	0.66%	-0.90%	0.53%	-3.31%	0.13%
过去六个月	-11.58%	0.74%	1.90%	0.63%	-13.48%	0.11%
过去一年	-25.36%	0.92%	-5.32%	0.61%	-20.04%	0.31%
自基金合同生效起至今	-29.74%	1.09%	-18.54%	0.73%	-11.20%	0.36%

富安达成长价值一年持有期混合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	-4.33%	0.66%	-0.90%	0.53%	-3.43%	0.13%
过去六个月	-11.80%	0.74%	1.90%	0.63%	-13.70%	0.11%
过去一年	-25.74%	0.92%	-5.32%	0.61%	-20.42%	0.31%
自基金合同生效起至今	-30.62%	1.09%	-18.54%	0.73%	-12.08%	0.36%

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

富安达成长价值一年持有期混合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
(2021年12月28日-2024年06月30日)

富安达成长价值一年持有期混合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
(2021年12月28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		
栾庆帅	本基金的基金经理	2023-06-08	-	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、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、富安达长盈灵活配置混合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、富安达成长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。

4.2 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、《富安达成长价值一年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

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月中上旬，市场对年报及一季报业绩表现担忧再起，A股小幅调整；4月下旬政策频发提振市场情绪，一季度经济数据表现良好，两者同时释放利好信号助推A股整体震荡回升；5月中旬到6月，A股量价有所回落，主要宽幅指数箱体震荡，市场缺乏新的主线形成，交投热情略有下滑。新“国九条”发布，推动资本市场高质量发展，着重加强投资者保护，提高上市公司质量及优化结构。证监会、沪、深、京交易所陆续出台配套细则，支持资本市场高质量发展，对优化上市标准、提高回报预期、加强分红、规范减持等提出多项政策部署。监管层稳定资本市场预期决心坚定，推动市场高质量发展目标清晰，有助于提振市场的长期信心，吸引长线资金布局A股。我们认为，在宏观经济弱复苏，无风险利率下行的背景下，高股息资产和价值板块仍然具有配置价值。报告期内，本基金重点配置三类资产：一是高股息板块：银行、运营商、石油石化、电力、煤炭等，二是高ROE板块，主要是白酒和家电。三是资源品：黄金和铜等。

展望三季度，稳增长、调结构的经济增长主旋律没有变化。在一系列政策推动下，国内经济逐步向潜在增长中枢靠拢。政策主基调是推动经济结构的转型升级，积极培育发展新质生产力，助力经济高质量发展。预计下半年经济景气度维持平稳，需求侧发力支撑的重要性将提高。预计A股市场将延续宽幅震荡的走势，在快速轮动市场中，要坚守价值本源，保持持股的耐心。在组合的构建上，关注煤炭、石化、运营商等高股息大盘蓝筹板块，在外需改善、美联储降息、供给收紧下，以铜为代表的有色板块及以黄金为代表的贵金属价格或将存在一定上行动力。消费品除了有高股息特征以外，也将有望受益于经济的逐步复苏。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末富安达成长价值一年持有期混合A基金份额净值为0.7026元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-4.21%，同期业绩比较基准收益率为-0.90%；截至报告期末富安达成长价值一年持有期混合C基金份额净值为0.6938元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-4.33%，同期业绩比较基准收益率为-0.90%。

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	99,461,600.46	83.23
	其中：股票	99,461,600.46	83.23
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,600,047.26	4.69
	其中：债券	5,600,047.26	4.69
	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	14,320,273.31	11.98
8	其他资产	119,768.05	0.10
9	合计	119,501,689.08	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	33,968,018.00	28.65
C	制造业	40,210,912.78	33.91
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	671,284.00	0.57
G	交通运输、仓储和邮政 业	7,521,747.00	6.34

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,210,065.32	9.45
J	金融业	4,897,223.00	4.13
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	982,350.36	0.83
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	99,461,600.46	83.88

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	600519	贵州茅台	5,900	8,657,601.00	7.30
2	600941	中国移动	67,600	7,267,000.00	6.13
3	600938	中国海油	147,500	4,867,500.00	4.11
4	002572	索菲亚	310,900	4,766,097.00	4.02
5	601857	中国石油	413,700	4,269,384.00	3.60
6	600489	中金黄金	275,200	4,072,960.00	3.43
7	002832	比音勒芬	163,200	3,944,544.00	3.33
8	601728	中国电信	639,900	3,935,385.00	3.32
9	601000	唐山港	833,490	3,917,403.00	3.30
10	601225	陕西煤业	148,500	3,826,845.00	3.23

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	5,600,047.26	4.72
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	5,600,047.26	4.72

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	55,000	5,600,047.26	4.72

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	116,868.90
2	应收证券清算款	2,889.16
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	9.99
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	119,768.05

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

	富安达成长价值一年持有期混合A	富安达成长价值一年持有期混合C
报告期期初基金份额总额	165,797,484.19	8,502,471.17
报告期期间基金总申购份额	62,496.56	48,643.49
减：报告期期间基金总赎回份额	5,322,937.22	212,729.93
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	160,537,043.53	8,338,384.73

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	20240401-20240630	50,658,059.15	0.00	0.00	50,658,059.15	30.00%
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，富安达成长价值一年持有期混合型证券投资基金2024年第1季度报告
3. 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
4. 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
5. 2024年6月5日，富安达基金管理有限公司关于旗下部分基金增加国信证券股份有限公司为销售机构的公告
6. 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
7. 2024年6月26日，富安达成长价值一年持有期混合型证券投资基金基金产品资料概要更新
8. 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

9. 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、中国证监会准予富安达成长价值一年持有期混合型证券投资基金注册的文件：
《富安达成长价值一年持有期混合型证券投资基金招募说明书》；
《富安达成长价值一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
《富安达成长价值一年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07月18日