

富达任远稳健三个月持有期混合型基金中基金（FOF）

2025年第1季度报告

2025年03月31日

基金管理人：富达基金管理（中国）有限公司

基金托管人：中信证券股份有限公司

报告送出日期：2025年04月22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。

基金托管人中信证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年04月21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2025年01月15日起至2025年03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富达任远稳健三个月持有混合（FOF）
基金主代码	023028
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025年01月15日
报告期末基金份额总额	869,935,466.16份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过主动的资产配置、基金优选，力争实现基金资产的稳健增值。
投资策略	1、资产配置策略：（1）战略资产配置策略——本基金将综合分析全球宏观环境，并对大类资产的风险收益和资产间相关性特征进行研究，确定整体大类资产战略配置方向；（2）战术资产配置策略——本基金将结合市场宏观环境的分析，通过对各类资产的基本面、估值面与技术面等维度的定性及定

	量研究，综合评估各资产类别的相对性价比，灵活运用境内境外多种资产、多种策略进行战术资产配置，以分散风险，并为组合提供更加多元化的超越市场基准的收益，力争提升组合经风险调整后的超额回报。 2、基金投资策略：本基金根据资产配置的理念对基金工具进行分类，通过定量筛选和定性分析相结合的方式对基金进行分类并形成基金基础库，在此基础上结合战略及战术资产配置方案，重点衡量基金是否可以适配组合资产配置方向、投资风格是否清晰稳定、中长期业绩及风险控制能力是否良好，力求寻找到符合战略及战术资产配置方向、投资风格稳定、业绩持续优秀并具有良好的风险管理能力的基金投资品种。同时，本基金可投资于商品基金，将重点配置流动性较好、跟踪误差可控的商品基金产品；本基金可投资于公募REITs,将精选具有较高投资价值的公募REITs进行投资；本基金将审慎参与另类基金、创新基金等产品的投资，在符合规定的前提下分散组合风险。 3、其他投资策略：债券投资策略；股票（含存托凭证）投资策略；资产支持证券投资策略；可转换债券、可交换债券投资策略。
业绩比较基准	中债综合（全价）指数收益率×75%+沪深300指数收益率×8%+标普500指数收益率（经汇率调整）×7%+上海黄金交易所Au99.99现货实盘合约收益率×5%+银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，其预期收益及预期风险水平高于货币市场基金、货币型基金中基金、债券型基金及债券型基金中基金，低于股票型基金和

	股票型基金中基金。 本基金除了投资A股外，还可根据法律法规规定通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港证券市场。除了需要承担与内地证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临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	中信证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	富达任远稳健三个月持有混合（FOF）A	富达任远稳健三个月持有混合（FOF）C
下属分级基金的交易代码	023028	023029
报告期末下属分级基金的份额总额	183,590,502.39份	686,344,963.77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(2025年01月15日（基金合同生效日） - 2025年03月31日)	
	富达任远稳健三个月持有混合（FOF）A	富达任远稳健三个月持有混合（FOF）C
1.本期已实现收益	493,443.44	1,278,599.19
2.本期利润	-750,137.18	-3,361,213.27
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0041	-0.0049
4.期末基金资产净值	182,839,743.25	682,976,696.84
5.期末基金份额净值	0.9959	0.9951

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2025年01月15日，本报告期自2025年01月15日起至2025年03月31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

富达任远稳健三个月持有混合（FOF）A净值表现

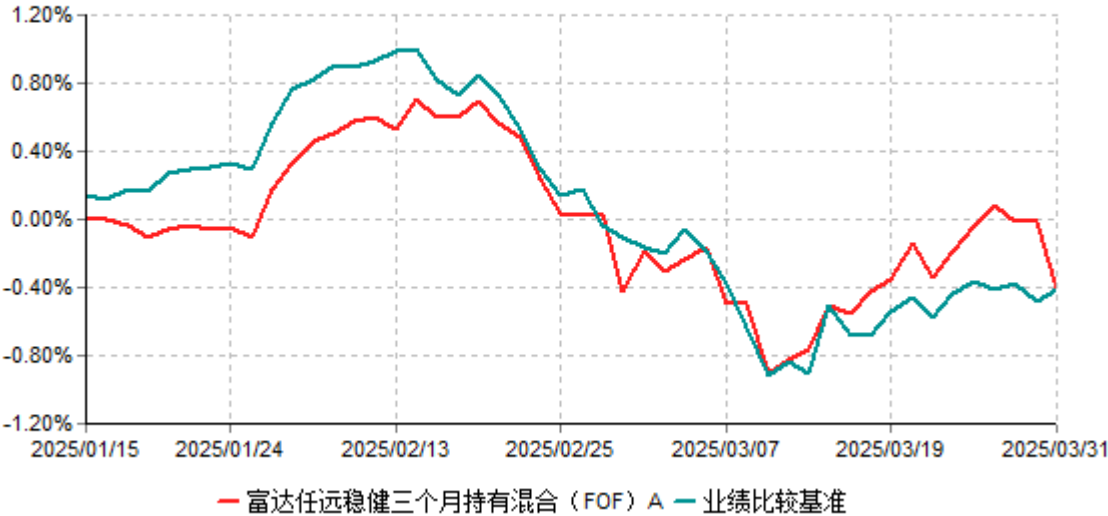
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	-0.41%	0.17%	-0.41%	0.14%	0.00%	0.03%

富达任远稳健三个月持有混合（FOF）C净值表现

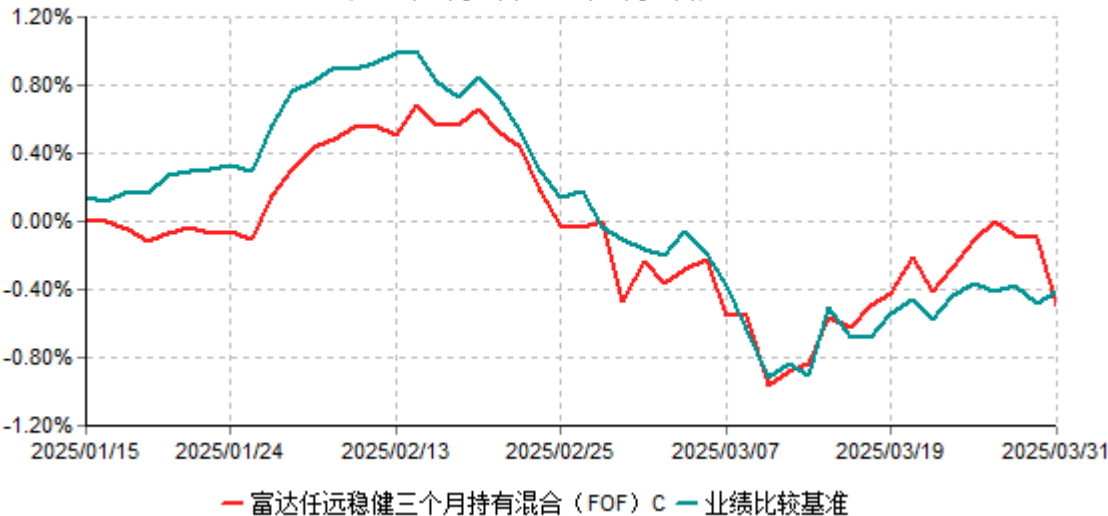
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	-0.49%	0.17%	-0.41%	0.14%	-0.08%	0.03%

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

富达任远稳健三个月持有混合（FOF）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
(2025年01月15日-2025年03月31日)



富达任远稳健三个月持有混合（FOF）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
(2025年01月15日-2025年03月31日)



注：（1）本基金合同生效日2025年01月15日至报告期末未满1年。

（2）本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月，本报告期内本基金仍处于建仓期。

§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	证券	说明
----	----	--------	----	----

		金经理期限		从业年限	
		任职日期	离任日期		
赵强	基金经理/ 多元资产 部负责人	2025-01-15	-	12年	赵强先生，芝加哥大学工商管理硕士学位，特许金融分析师资格。2022年9月加入富达基金管理（中国）有限公司，现任多元资产部负责人、基金经理。2025年1月起任富达任远稳健三个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理。曾任国信证券股份有限公司经纪事业部基金投顾中心副总经理，鹏华基金管理有限公司国际业务部研究员、投资经理，资产配置与基金投资部基金经理、投资总监，鹏华公司投资决策委员会委员等职务。
李想	基金经理 助理/FOF 研究员	2025-03-25	-	4年	李想女士，复旦大学工商管理硕士学位，俄亥俄州立大学精算学士学位。2022年4月加入富达基金管理（中国）有限公司，现任FOF研究员、基金经理助理。曾任富达利泰投资管理（上海）有限公司投资策略研究员，德勤管理咨询金融行业战略咨询顾问等职务。

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

一季度海外市场呈现较明显的波动特征，1、2月美国经济基本面保持稳健，制造业、服务业PMI均达阶段新高，核心通胀基本稳定，海外市场延续“美国再通胀交易”，美股续创新高，10年美债收益率则在总体稳定的通胀环境下小幅回落；国内方面，1月A股先抑后扬，DeepSeek的出现带动中国科技股票在春节前后启动一轮幅度较大上行行情；国内债券则受流动性及24年末利率下行过快影响面临压力。进入3月，在特朗普政府政策不确定性、地缘政治冲突、以及中国AI技术崛起的背景影响下，美股科技板块大幅下挫，全球风险资产普遍承压；国内A股在两会前后风格轮动明显，但整体情绪持续

活跃，债券则继续表现不佳，国内股票和债券出现“跷跷板效应”。一季度黄金资产续创新高，在政策不确定的环境下为传统资产提供了很好的低相关回报。

组合自1月成立后开始逐步建仓，坚持多元资产、全球配置的组合方式，债券部分略低配人民币债券基金资产，力争尽量减少国内债券调整的影响，同时持有部分海外债基作为票息补充，风险资产则同时持有海外股票、中国股票、黄金等资产，捕捉阶段性回报，并以稳健为目标灵活应对市场波动。

展望下一阶段，随着特朗普政府“对等关税”政策的出台，全球可能正进入由极端事件引发的不确定性阶段，市场波动加大，各类资产的相关性短期会超预期升高，本基金仍将坚持以控风险为首要目标，在极端事件冲击下谨慎管理风险敞口以应对市场的波动。展望后期，关税对不同区域产生的影响会有较大差异，在此环境下不同资产（股票、债券、商品等）会在更长的时间维度体现出分散的风险收益特征及低相关性。本基金仍会坚持多地域多资产的分散配置，力争在不确定的环境下利用低相关的资产提供稳健的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末富达任远稳健三个月持有混合（FOF）A基金份额净值为0.9959元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.41%，同期业绩比较基准收益率为-0.41%；截至报告期末富达任远稳健三个月持有混合（FOF）C基金份额净值为0.9951元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.49%，同期业绩比较基准收益率为-0.41%。

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	59,706,156.35	6.89

	其中：股票	59,706,156.35	6.89
2	基金投资	698,001,494.77	80.54
3	固定收益投资	8,732,703.45	1.01
	其中：债券	8,732,703.45	1.01
	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	54,000,540.00	6.23
	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	45,193,131.95	5.21
8	其他资产	1,070,853.74	0.12
9	合计	866,704,880.26	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8,435,058.39元，占基金资产净值的比例为0.97%。

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	113,280.00	0.01
C	制造业	29,918,292.96	3.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,136,510.00	1.06
E	建筑业	559,472.00	0.06
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政	3,648,780.00	0.42

	业		
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息 技术服务业	1,803,648.00	0.21
J	金融业	5,893,315.00	0.68
K	房地产业	197,800.00	0.02
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	-	-
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	51,271,097.96	5.92

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	1,952,837.48	0.23
金融	743,136.54	0.09
工业	3,894,817.85	0.45
公用事业	1,844,266.52	0.21
合计	8,435,058.39	0.97

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	600900	长江电力	308,200	8,571,042.00	0.99
2	601128	常熟银行	635,900	4,432,223.00	0.51
3	000429	粤高速 A	157,300	2,230,514.00	0.26
4	002003	伟星股份	163,100	1,957,200.00	0.23
5	002001	新 和 成	82,200	1,839,636.00	0.21
6	600941	中国移动	16,800	1,803,648.00	0.21
7	002475	立讯精密	40,300	1,647,867.00	0.19
8	601127	赛力斯	12,700	1,598,803.00	0.18
9	600012	皖通高速	53,400	919,548.00	0.11
9	00995	安徽皖通高速公路	66,000	666,320.17	0.08
10	603179	新泉股份	27,900	1,316,601.00	0.15

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	8,732,703.45	1.01
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	8,732,703.45	1.01
----	----	--------------	------

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	019744	24特国02	82,000	8,732,703.45	1.01

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

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 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	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,070,853.74
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,070,853.74

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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额 （份）	公允价值 （元）	占基金 资产净 值比例 （%）	是否属 于基金 管理人 及管理 人关联 方所管 理的基 金
1	511360	短融ETF	交易型开	389,900.0	43,460,98	5.02	否

			放式(ET F)	0	3.30		
2	518880	黄金ETF	交易型开 放式(ET F)	5,645,30 0.00	39,584,84 3.60	4.57	否
3	050027	博时信用债 纯债债券A	契约型开 放式	33,956,81 8.59	38,208,21 2.28	4.41	否
4	002592	中欧纯债债 券(LOF)E	契约型开 放式	34,306,79 0.23	38,138,85 8.70	4.40	否
5	008409	景顺长城景 泰裕利纯债 债券A	契约型开 放式	34,584,11 3.12	38,135,90 1.54	4.40	否
6	019606	易方达富惠 纯债债券D	契约型开 放式	36,398,02 5.13	37,115,06 6.23	4.29	否
7	002704	德邦锐兴债 券A	契约型开 放式	29,290,92 2.59	37,085,23 7.09	4.28	否
8	002881	中加丰润纯 债债券A	契约型开 放式	33,347,39 9.28	37,018,94 7.94	4.28	否
9	006549	国金惠盈纯 债债券A	契约型开 放式	28,651,16 8.97	36,346,87 2.96	4.20	否
10	968092	汇丰亚洲高 收益债券基 金BC类人民 币	契约型开 放式	4,245,60 5.91	34,923,08 0.53	4.03	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用2025年01月15日至 2025年03月31日	其中：交易及持有基金管理 人以及管理人关联方所管理 基金产生的费用
----	---------------------------------	---

当期交易基金产生的申购费（元）	8,100.00	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	34,089.92	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	471,128.40	-
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	125,254.12	-
当期交易基金产生的交易费（元）	115,206.01	-

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

	富达任远稳健三个月持有混合（FOF）A	富达任远稳健三个月持有混合（FOF）C
基金合同生效日(2025年01月15日)基金份额总额	183,234,863.59	683,412,115.25
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	355,638.80	2,932,848.52
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	183,590,502.39	686,344,963.77

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。

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 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。

8.2 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。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 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

10.2 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。

10.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站（<https://www.fidelity.com.cn>）查阅，或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。

富达基金管理（中国）有限公司

2025年04月22日