富安达长盈灵活配置混合型证券投资基金

2025年第2季度报告

2025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:上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期:2025年07月19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遵规守信情况的说明 7
4.3 公平交易专项说明 8
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 9
§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 12
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 12
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 12
5.11 投资组合报告附注 12
§6 开放式基金份额变动 14
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况 14
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况 14
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细 14
§8 影响投资者决策的其他重要信息 14
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 14
8.2 影响投资者决策的其他重要信息 15
§9 备查文件目录 15
9.1 备查文件目录 15
9.2 存放地点 16
9.3 查阅方式 16

§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。基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025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2025年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富安达长盈混合
基金主代码	002584
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年05月19日
报告期末基金份额总额	5,333,798.49份
投资目标	在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下，通过专业化研究分析，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	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、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。
业绩比较基准	60%×沪深300指数收益率+40%×中国债券总指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金，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	上海浦东发展银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	富安达长盈混合A	富安达长盈混合C
下属分级基金的交易代码	002584	016214
报告期末下属分级基金的份额总额	2,439,349.18份	2,894,449.31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04月01日 - 2025年06月30日)	
	富安达长盈混合A	富安达长盈混合C
1.本期已实现收益	-31,674.83	-66,284.02
2.本期利润	45,405.55	14,809.31
3.加权平均基金份额本期利润	0.0178	0.0039
4.期末基金资产净值	1,761,125.04	2,112,766.75
5.期末基金份额净值	0.722	0.730

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

富安达长盈混合A净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.56%	0.82%	1.47%	0.63%	1.09%	0.19%
过去六个月	10.74%	1.17%	0.48%	0.59%	10.26%	0.58%
过去一年	0.70%	1.86%	10.83%	0.81%	-10.13%	1.05%
过去三年	-34.12%	1.50%	-0.67%	0.65%	-33.45%	0.85%
过去五年	-37.27%	1.41%	8.07%	0.70%	-45.34%	0.71%

自基金合同生效起至今	-27.80%	1.26%	19.75%	0.74%	-47.55%	0.52%

富安达长盈混合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	2.53%	0.83%	1.47%	0.63%	1.06%	0.20%
过去六个月	10.44%	1.18%	0.48%	0.59%	9.96%	0.59%
过去一年	0.41%	1.87%	10.83%	0.81%	-10.42%	1.06%
自基金合同生效起至今	-27.00%	1.52%	1.44%	0.65%	-28.44%	0.87%

注：本基金自 2022 年 7 月 15 日起新增 C 类份额。

3.2.2 自基金转型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

注：本基金自 2022 年 7 月 15 日起新增 C 类份额。

§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		
杨红	本基金的基金经理、权益投资部总监助理	2023-04-20	-	14年	硕士。历任齐鲁证券研究所分析师；第一创业证券股份有限公司资管部分析师；东海基金投资部研究部负责人、权益投资部副总监、基金经理。2022年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助理，富安达科技领航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、富安达产业优选混合型证券投资基金、富安达科技创新混合型发起式证券投资基金、富

					安达长三角区域主题混合型发起式证券投资基金、富安达新动力灵活配置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的基金经理。
赵恒毅	本基金的基金经理、固定收益部总监	2025-02-10	-	20年	硕士。历任通用技术集团投资有限公司资产管理部债券研究员；富国基金管理有限公司固定收益部债券研究员、债券基金经理；海富通基金管理有限公司债券基金经理、债券基金部副总监；中欧基金管理有限公司纯债专户部资深投资经理；益民基金副总经理兼固定收益部总监。2022年6月加入富安达基金管理有限公司。现任固定收益部总监、富安达稳健配置6个月持有期混合型证券投资基金、富安达长盈灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。曾任富安达增强收益债券型证券投资基金、富安达睿选增利债券型证券投资基金的基金经理。

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

安达长盈灵活配置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

二季度，中国经济平稳运行。受特朗普关税冲击影响，4月中国制造业PMI降至49，随后两月逐步回升。规模以上工业增加值同比增速逐月下降，社会消费品零售总额同比增速上升至较高水平，好于市场预期，但出口增速逐月下降。总体上，预计二季度中国GDP增速仍在5%以上。债券市场方面，由于关税冲击和降准降息，市场资金面较宽裕，债券市场收益率震荡下行。股市方面，季度初因关税出现一定调整，但随后很快企稳并逐步修复。市场结构性机会纷呈，红利、新消费、创新药、科技等均有表现。转债市场总体跟随股市表现，估值方面先降后升，银行转债和部分成长性转债表现较好。

二季度，本基金主要仓位投资于可转债，结构上采取“红利+科技”策略。其中红利板块主要是银行类转债，科技板块则是AI、机器人、新材料等高成长性品种。股票方面，仓位维持在较低的水平，结构上以高分红和大盘价值为主。其他债券方面，本基金则较少参与。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末富安达长盈混合A基金份额净值为0.722元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.56%，同期业绩比较基准收益率为1.47%；截至报告期末富安达长盈混合C基金份额净值为0.730元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.53%，同期业绩比较基准收益率为1.47%。

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，本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万的情形。针对该情形，本基金管理人的解决方案为：稳健运作，做好基金业绩，稳定基金规模；积极沟通，整合资源，有序推进营销工作。上述方案已按《公开募集证券投资基金运作管理办法》要求向中国证监会备案并落实解决措施。

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数量不满二百人的情形。

§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	207,336.00	5.35
	其中：股票	207,336.00	5.35
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,509,703.17	90.50
	其中：债券	3,509,703.17	90.50
	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	140,001.40	3.61
	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	20,526.91	0.53
8	其他资产	509.99	0.01
9	合计	3,878,077.47	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	18,940.00	0.49

C	制造业	65,912.00	1.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	42,306.00	1.09
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	20,856.00	0.54
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	19,812.00	0.51
J	金融业	39,510.00	1.02
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	-	-
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	207,336.00	5.35

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	002966	苏州银行	4,500	39,510.00	1.02
2	300308	中际旭创	200	29,172.00	0.75
3	300433	蓝思科技	1,000	22,300.00	0.58

4	600461	洪城环境	2,200	21,208.00	0.55
5	600900	长江电力	700	21,098.00	0.54
6	601298	青岛港	2,400	20,856.00	0.54
7	300442	润泽科技	400	19,812.00	0.51
8	000975	山金国际	1,000	18,940.00	0.49
9	000333	美的集团	200	14,440.00	0.37

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	201,794.63	5.21
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）	3,307,908.54	85.39
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,509,703.17	90.60

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	113052	兴业转债	2,220	276,371.15	7.13
2	113042	上银转债	1,970	251,557.94	6.49
3	110095	双良转债	1,930	202,299.43	5.22
4	019758	24国债21	2,000	201,794.63	5.21
5	118031	天23转债	1,550	162,753.82	4.20

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，本基金投资的前十名证券的发行主体中，兴业银行股份有限公司、上海银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

在本基金对该证券的投资过程中，本基金管理人在遵守法律法规和公司管理制度的前提下，经公司审慎研究评估，将该证券纳入投资库进行投资。整个过程中严格履行了相关的投资决策程序。

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	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	509.99
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	509.99

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
1	113052	兴业转债	276,371.15	7.13

2	113042	上银转债	251,557.94	6.49
3	110095	双良转债	202,299.43	5.22
4	118031	天23转债	162,753.82	4.20
5	110062	烽火转债	140,306.02	3.62
6	123247	万凯转债	139,622.52	3.60
7	113685	升24转债	134,573.30	3.47
8	113062	常银转债	127,297.56	3.29
9	113056	重银转债	124,693.08	3.22
10	118023	广大转债	123,148.85	3.18
11	118034	晶能转债	116,115.65	3.00
12	113641	华友转债	91,912.50	2.37
13	123178	花园转债	74,928.13	1.93
14	123186	志特转债	63,726.71	1.65
15	113692	保隆转债	62,599.10	1.62
16	123250	嘉益转债	61,844.36	1.60
17	113654	永02转债	60,437.32	1.56
18	123161	强联转债	50,770.93	1.31
19	123199	山河转债	43,916.99	1.13
20	113640	苏利转债	43,551.90	1.12
21	111019	宏柏转债	43,331.56	1.12
22	127092	运机转债	40,479.58	1.04
23	118014	高测转债	39,993.66	1.03
24	127089	晶澳转债	39,932.34	1.03
25	118037	上声转债	39,547.05	1.02
26	127075	百川转2	39,210.24	1.01
27	113621	彤程转债	39,205.64	1.01
28	110081	闻泰转债	39,081.43	1.01
29	128105	长集转债	38,754.29	1.00
30	111007	永和转债	38,606.67	1.00
31	123120	隆华转债	38,598.51	1.00
32	118003	华兴转债	38,440.07	0.99
33	113689	洛凯转债	38,379.37	0.99
34	127050	麒麟转债	38,378.85	0.99

35	111021	奥锐转债	38,119.54	0.98
36	127022	恒逸转债	38,112.56	0.98
37	127086	恒邦转债	38,029.50	0.98
38	118041	星球转债	37,933.07	0.98
39	123215	铭利转债	37,507.15	0.97
40	113678	中贝转债	37,456.60	0.97
41	113688	国检转债	37,401.80	0.97
42	123244	松原转债	22,954.49	0.59
43	128142	新乳转债	19,534.40	0.50
44	118028	会通转债	19,279.92	0.50

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

	富安达长盈混合A	富安达长盈混合C
报告期期初基金份额总额	2,545,687.81	5,171,743.50
报告期期间基金总申购份额	53,505.02	62,949.88
减：报告期期间基金总赎回份额	159,843.65	2,340,244.07
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	2,439,349.18	2,894,449.31

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	20250401-20250416	1,572,874.49	0.00	1,572,874.49	0.00	0.00%
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

1.2025年4月21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

2.2025年4月21日，富安达长盈灵活配置混合型证券投资基金2025年第1季度报告

3.2025年5月30日，富安达基金管理有限公司关于旗下基金的销售机构由北京中植基金销售有限公司变更为华源证券股份有限公司的公告

4.2025年6月6日，富安达基金管理有限公司关于终止民商基金销售（上海）有限公司办理旗下基金销售业务的公告

5.2025年6月13日，富安达长盈灵活配置混合型证券投资基金招募说明书更新提示性公告

6.2025年6月13日，富安达长盈灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）（二〇二五年第二号）

7.2025年6月13日，富安达长盈灵活配置混合型证券投资基金基金产品资料概要更新

8.2025年6月19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

9.2025年6月24日，富安达基金管理有限公司关于旗下基金增加玄元保险代理有限公司为销售机构并参与其费率优惠活动的公告

§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长盈灵活配置混合型证券投资基金设立的文件：

《富安达长盈灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；

《富安达长盈灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

《富安达长盈灵活配置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

2025年07月19日