

富达任远稳健三个月持有期混合型基金中基金（FOF）

2025 年第 2 季度报告

2025 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:中信证券股份有限公司

报告送出日期:2025 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。

基金托管人中信证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 07 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 04 月 01 日起至 2025 年 06 月 30 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	532,944,213.53 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——本基金将结合市场环境灵活运用多种策略进行战术资产配置，分散风险，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：股票（含存托凭证）投资策略；债券投资策略；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。	
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	146,582,342.18 份	386,361,871.35 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	-885,940.69	-3,833,600.79
2. 本期利润	1,259,981.92	2,577,817.18
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0075	0.0045
4. 期末基金资产净值	147,359,607.48	387,700,259.23
5. 期末基金份额净值	1.0053	1.0035

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
过去三个月	0.94%	0.34%	1.95%	0.18%	-1.01%	0.16%
自基金合同生效起至今	0.53%	0.27%	1.54%	0.16%	-1.01%	0.11%

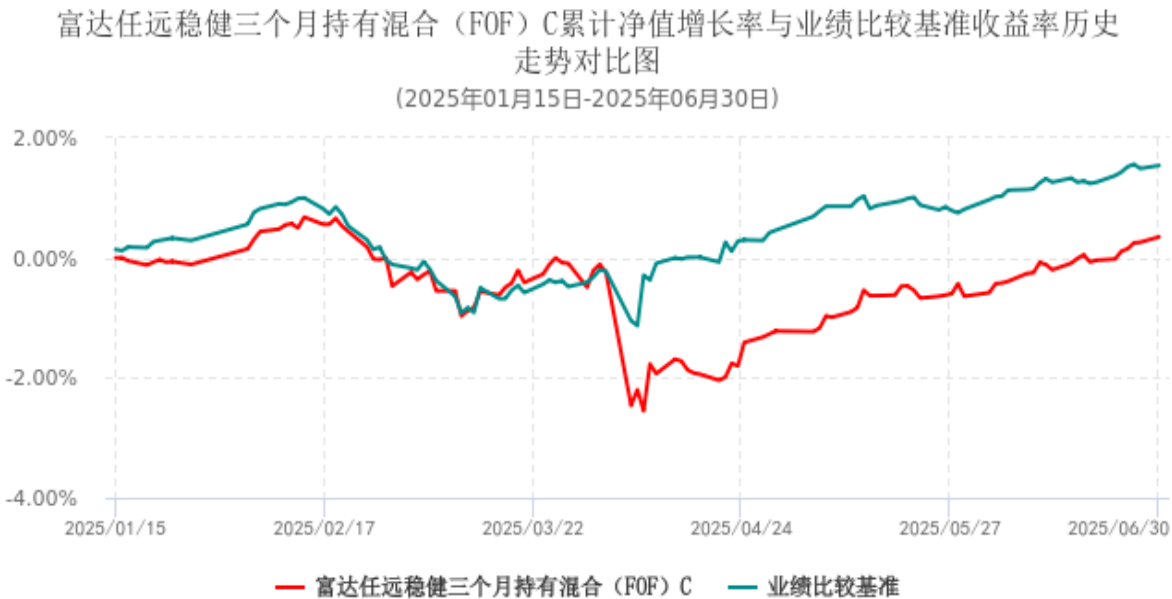
富达任远稳健三个月持有混合（FOF）C 净值表现

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
过去三个月	0.84%	0.34%	1.95%	0.18%	-1.11%	0.16%
自基金合同生效起至今	0.35%	0.27%	1.54%	0.16%	-1.19%	0.11%

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06月30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	任本基金的基金 经理期限		证券 从业 年限	说明
		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，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。
陶阳	基金经理助理/ FOF 研究员	2025- 04-24	-	3 年	陶阳先生，大连民族大学计算机科学与技术专业学士学位，Oracle 数据库认证专家。 2024 年 1 月加入富达基金管理（中国）有限公司大连分公司，现任 FOF 研究员、基金经理助理。 曾任 FIL(大连)科技有限公司信息技术部高级开发工程师，研究部数据分析师等职务。

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，公平交易制度总体执行情况良好，未发现违反公平交易制度的异常情况。

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

进入二季度，市场在 4 月初因关税政策冲击下出现较罕见的极端波动，全球股债商汇均出现大幅波动，组合以控制下行风险优先，通过降低风险资产比例并优化内部结构，试图尽量减少组合受系统性风险的进一步冲击，之后随着关税谈判的逐步展开，市场尾部风险随之释放，组合中的权益部分在较稳健的基本面驱动及改善的风险偏好下获得较明显反弹。商品部分，组合在黄金波动率逐步回归合理区间的过程中择机参与，以期用较合理的性价比获得黄金资产在组合分散配置中的作用。在债券部分，组合整体保持以国内债券型基金为主要底仓，同时保持对部分互认型债基的配置，以期在控制波动率的同时获得一定票息增厚。

展望下一阶段，尽管尾部风险有所释放，市场未来环境或仍然充满不确定性，组合整体策略仍然强调“风险预算管理”优先。权益部分，组合保持整体结构稳定，区域适度分散，后续关注境内外结构性机会，聚焦有业绩驱动的区域与板块。商品部分，我们认为黄金的长期配置逻辑仍在，并紧密跟踪黄金的阶段性走势优化组合配置。中长期看，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 1.0053 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.94%，同期业绩比较基准收益率为 1.95%；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 1.0035 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.84%，同期业绩比较基准收益率为 1.95%。

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	30,557,506.84	4.98
	其中：股票	30,557,506.84	4.98
2	基金投资	464,832,604.68	75.69
3	固定收益投资	8,940,657.70	1.46
	其中：债券	8,940,657.70	1.46
	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	61,500,615.00	10.01
	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	28,996,235.68	4.72
8	其他资产	19,318,965.02	3.15
9	合计	614,146,584.92	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 4,414,804.66 元，占基金资产净值的比例为 0.83%。

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	—	—
C	制造业	8,979,075.78	1.68
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	11,169,884.00	2.09
E	建筑业	—	—
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	5,993,742.40	1.12
J	金融业	—	—
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	26,142,702.18	4.89

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	320,714.58	0.06
金融	2,771,735.23	0.52
信息技术	1,322,354.85	0.25
合计	4,414,804.66	0.83

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	370,600	11,169,884.00	2.09
2	01988	民生银行	683,000	2,771,735.23	0.52
3	600160	巨化股份	66,100	1,895,748.00	0.35
4	688271	联影医疗	14,621	1,867,686.54	0.35
5	603982	泉峰汽车	165,328	1,831,834.24	0.34
6	603065	宿迁联盛	161,900	1,614,143.00	0.30
7	301117	佳缘科技	66,080	1,496,712.00	0.28
8	300250	初灵信息	74,100	1,244,880.00	0.23
9	688008	澜起科技	14,859	1,218,438.00	0.23
10	301178	天亿马	19,100	891,970.00	0.17

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	8,940,657.70	1.67
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	8,940,657.70	1.67

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	8,940,657.70	1.67

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

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超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	19,109,598.81
3	应收股利	43,083.17
4	应收利息	—
5	应收申购款	166,283.04

6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	19,318,965.02

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	511520	富國中債 7-10 年政 策性金融 債交易型 開放式指 數證券投 資基金	交易型開 放式	372,600. 00	43,097,8 96.80	8.05	否
2	511270	上證 10 年期地方 政府債交 易型開放 式指數證 券投資基 金	交易型開 放式	364,400. 00	43,054,5 88.80	8.05	否
3	050027	博時信用 債純債債 券型證券 投資基金 A 類	契約型開 放式	34,095,4 05.56	38,647,1 42.20	7.22	否
4	002704	德邦銳興	契約型開	29,290,9	37,562,6	7.02	否

		债券型证券投资基金 A 类	放式	22.59	79.13		
5	518880	华安易富黄金交易型开放式证券投资基金	交易型开放式	4,342,700.00	31,762,507.80	5.94	否
6	040040	华安纯债债券型发起式证券投资基金 A 类	契约型开放式	27,894,973.64	30,263,256.90	5.66	否
7	006549	国金惠盈纯债债券型证券投资基金 A 类	契约型开放式	23,330,578.97	30,259,760.92	5.66	否
8	513110	华泰柏瑞纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金 (QDII)	交易型开放式	13,775,800.00	25,788,297.60	4.82	否
9	008409	景顺长城景泰裕利纯债债券型证券投资基金 A 类	契约型开放式	15,525,770.12	17,325,206.88	3.24	否
10	511090	鹏扬中债-30 年期国债交易型开放式指数证券投资基金	交易型开放式	136,000.00	16,900,176.00	3.16	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 04 月 01 日至 2025 年 06 月 30 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)		
当期交易基金产生的赎回费(元)	13,312.02	—
当期持有基金产生的应支付销售服务费(元)	4,177.84	—
当期持有基金产生的应支付管理费(元)	442,491.90	—
当期持有基金产生的应支付托管费(元)	131,282.49	—
当期交易基金产生的交易费(元)	129,423.76	—

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
报告期期初基金份额总额	183,590,502.39	686,344,963.77
报告期期间基金总申购份额	1,985,169.06	3,823,101.29
减：报告期期间基金总赎回份额	38,993,329.27	303,806,193.71
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	146,582,342.18	386,361,871.35

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

本基金于 2025 年 4 月 15 日发布了“富达基金管理（中国）有限公司关于富达任远稳健三个月持有期混合型基金中基金（FOF）开放日常赎回业务的公告”。

§ 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准予注册的文件
- 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
二〇二五年七月二十一日