

华富泰合平衡 3 个月持有期混合型发起式
基金中基金（FOF）
2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：华富基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 7 月 19 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 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 2024 年 04 月 01 日起至 2024 年 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华富泰合平衡 3 个月持有混合发起式 (FOF)
基金主代码	020859
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 3 月 5 日
报告期末基金份额总额	10,132,162.70 份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过资产配置和基金精选策略，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金力争通过合理判断市场走势，合理配置基金、股票、债券等投资工具的比例，通过定量和定性相结合的方法精选具有不同风险收益特征的基金，力争实现基金资产的稳定回报。具体投资策略包括（一）资产配置策略；（二）基金投资策略；（三）股票投资策略；（四）债券投资策略；（五）资产支持证券投资策略。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×40%+恒生指数收益率（使用估值汇率调整）×5%+中债总指数收益率×50%+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，其预期收益和风险水平理论上低于股票型基金、股票型基金中基金，高于债券型基金、债券型基金中基金、货币市场基金、货币型基金中基金。本基金如果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差异带来的特有风险。
基金管理人	华富基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	华富泰合平衡 3 个月持有混合发起式 (FOF) A	华富泰合平衡 3 个月持有混合发起式 (FOF) C
下属分级基金的交易代码	020859	020860
报告期末下属分级基金的份额总额	10,125,602.44 份	6,560.26 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 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日)	
	华富泰合平衡 3 个月持有混合发起式 (FOF) A	华富泰合平衡 3 个月持有混合发起式 (FOF) C
1. 本期已实现收益	-40,842.51	-32.75
2. 本期利润	-58,162.88	-43.86
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0058	-0.0067
4. 期末基金资产净值	9,973,746.25	6,453.70
5. 期末基金份额净值	0.9850	0.9838

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、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。

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

华富泰合平衡 3 个月持有混合发起式 (FOF) A

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	-0.58%	0.13%	-0.38%	0.35%	-0.20%	-0.22%
自基金合同生效起至今	-1.50%	0.18%	-0.56%	0.34%	-0.94%	-0.16%

华富泰合平衡 3 个月持有混合发起式 (FOF) C

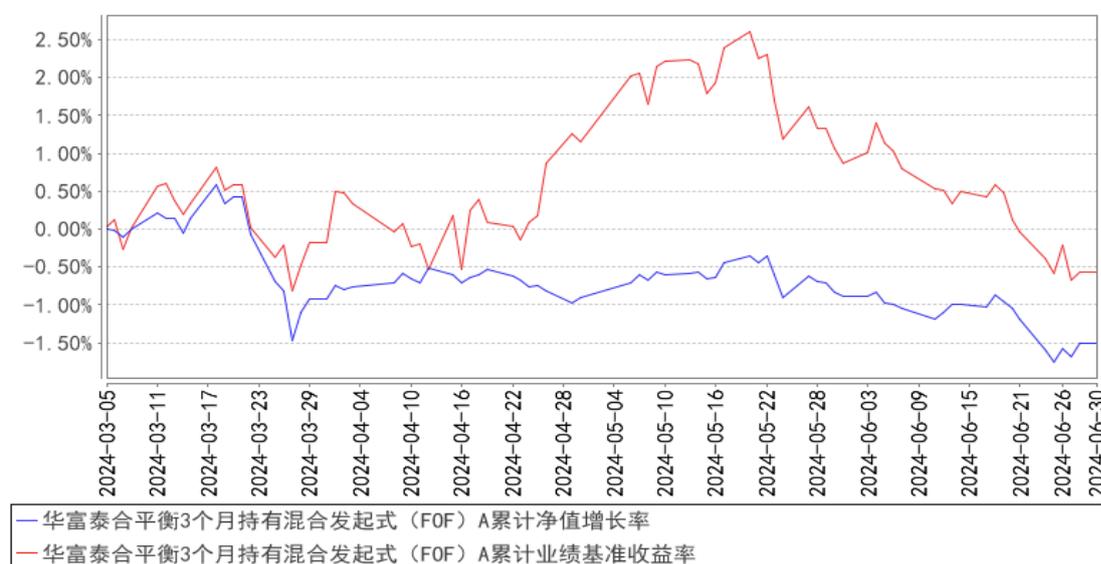
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.58%	0.13%	-0.38%	0.35%	-0.20%	-0.22%
自基金合同生效起至今	-1.50%	0.18%	-0.56%	0.34%	-0.94%	-0.16%

				④		
过去三个月	-0.67%	0.13%	-0.38%	0.35%	-0.29%	-0.22%
自基金合同生效起至今	-1.62%	0.18%	-0.56%	0.34%	-1.06%	-0.16%

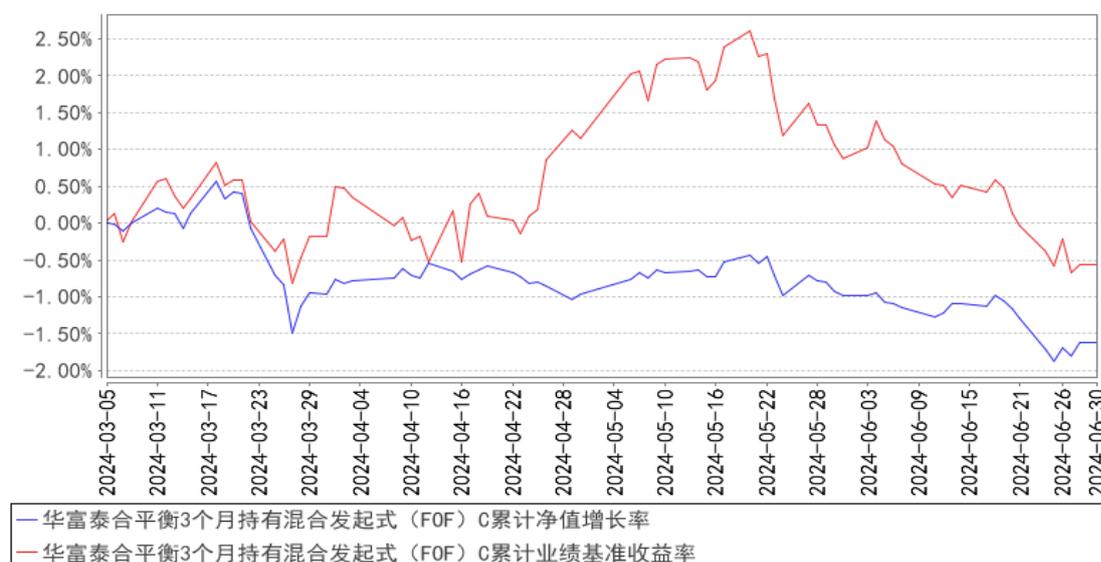
注：中证800指数收益率 X40%+恒生指数收益率（使用估值汇率调整）X5%+中债总指数收益率 X50%+银行活期存款利率（税后）X5%。

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

华富泰合平衡3个月持有混合发起式（FOF）A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



华富泰合平衡3个月持有混合发起式（FOF）C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金合同生效未满一年。本基金建仓期为 2024 年 3 月 5 日到 2024 年 9 月 5 日。本报告期内，本基金仍在建仓期。

§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		
严律	本基金基金经理、FOF 投资部副总监	2024 年 3 月 5 日	-	十四年	清华大学管理学硕士，硕士研究生学历。历任中航证券投行部高级经理、中信证券权益投资部高级副总裁、上汽财务有限责任公司权益投资部权益投资主管、杭银理财权益投资部总监。2023 年 4 月加入华富基金管理有限公司，自 2024 年 3 月 5 日起任华富泰合平衡 3 个月持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 基金经理，具有基金从业资格。

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司决定确定的解聘日期；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遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及相关法律法规，对本基金的管理始终按照基金合同、招募说明书的要求和公司制度的规定进行。本基金的交易行为合法合规，未发现异常情况；相关信息披露真实、完整、准确、及时；基金各种账户类、申购赎回、注册登记业务均按规定的程序进行，未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

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《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法规要求，结合实际情况，制定了《华富基金管理有限公司公平交易管理制度》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节全部纳入公平交易管理中，实行事前控制、事中监控、事后分析反馈的流程化管理。在制度和流程上确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

本报告期内，公司公平交易制度总体执行情况良好。

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。本基金报告期内不存在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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

境内权益市场：

2024 年二季度国内宏观经济平稳运行，延续基本面修复向好态势。A 股市场整体表现有所回落，主流宽基指数以下跌为主。其中，上证 50、沪深 300 和上证指数下跌幅度较小，分别下跌 0.83%、2.14% 和 2.43%；其他宽基指数下跌幅度较大，中证 500 指数下跌 6.50%，中证 1000 指数下跌 10.02%，创业板指数下跌 7.41%，科创 50 指数下跌 6.64%。

从中信一级行业表现来看，受益于市场持续追逐红利资产，银行、电力及公用事业、交通运输行业涨幅较大，分别上涨 7.59%、5.31% 和 2.74%；另外，由于内需消费预期较弱，消费者服务、传媒和商贸零售行业跌幅较大，分别下跌 20.38%、19.81% 和 16.21%。

从风格指数上来看，在弱势市场环境下，投资者风险偏好明显降低。价值风格由于红利类资产的支撑，表现明显优于成长风格，国证价值指数二季度上涨 1.50%，而国证成长下跌 6.28%。

境内债券市场：

2024 年二季度债券市场继续走强，在经济基本面修复边际放缓、市场流动性宽松的环境下，高安全性资产配置压力增加，多头情绪继续发酵，债市短期无明显利空因素。主要债券指数表现比较突出。其中，中债-0-3 年国开行债券财富(总值)指数上涨 0.85%，上证 5 年国债指数上涨 0.88%，上证 10 年国债指数上涨 1.76%，中债-总财富指数上涨 1.75%，中债-企业债总财富指数上涨 1.79%，中证转债指数上涨 0.75%。

港股、海外、商品市场：

2024 年二季度港股市场活跃度明显提升。政策上，证监会发布资本市场对港合作措施；资金上，南下资金持续流入和外资部分回补。这使得长时间处于估值洼地的港股，出现了显著的风险溢价修复，其中恒生指数上涨 7.12%，恒生国企指数上涨 8.97%，恒生科技指数上涨 2.21%。

美股受益于人工智能为代表的科技新浪潮和美联储降息预期，二季度纳斯达克指数上涨 8.26%，标普 500 指数上涨 3.92%。

贵金属受益于经济不确定性、地缘冲突紧张局势和美联储降息预期，二季度 COMEX 黄金上涨 4.40%，COMEX 白银上涨 18.14%。

操作上来看，本季度基金主要进行以下操作：一是完成新基金建仓，权益、固收及其他资产达到合同允许且适宜配置比例；二是拓宽多资产投资范围，将海外资产、商品等纳入组合，提高

整体组合的风险分散度；三是构建 FOF 组合的风险监控体系，进一步细化回撤控制，努力降低组合的下行风险。

下一阶段，国内经济温和复苏的内生确定性预计将不断增强，但外围地缘冲突事件、美联储货币政策等因素或将有持续扰动市场的可能。我们认为新形势下应全面审慎地看待和应对宏观风险，并基于对风险的判断，稳健并灵活地进行投资组合管理。

本基金是一只平衡混合型 FOF 基金，权益类资产占基金资产的比例为 20%-70%。本基金是从“贝塔管理”的角度来进行多资产组合投资，我们相信资产配置是 FOF 成功的关键因素。在当前国内外复杂的宏观形势下，市场的不确定性明显增强，使很多原有的投资框架和逻辑面临挑战，大类资产配置正扮演着“选择比努力更重要”的作用。

本基金始终将风险管理置于投资的首要考虑因素，致力于追求最大可能降低组合回撤、最大可能提升投资者的持有舒适度，陪伴投资者实现真正的财富增值。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富泰合平衡 3 个月持有混合发起式 (FOF) A 份额净值为 0.9850 元，累计份额净值为 0.9850 元。报告期，华富泰合平衡 3 个月持有混合发起式 (FOF) A 份额净值增长率为 -0.58%，同期业绩比较基准收益率为 -0.38%。截止本期末，华富泰合平衡 3 个月持有混合发起式 (FOF) C 份额净值为 0.9838 元，累计份额净值为 0.9838 元。报告期，华富泰合平衡 3 个月持有混合发起式 (FOF) C 份额净值增长率为 -0.67%，同期业绩比较基准收益率为 -0.38%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，且截至本报告期末，本基金基金合同生效未满三年，暂不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	8,269,377.62	82.43
3	固定收益投资	1,393,225.84	13.89
	其中：债券	1,393,225.84	13.89
	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	67,799.36	0.68
8	其他资产	302,044.72	3.01
9	合计	10,032,447.54	100.00

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

注：本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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股票投资明细

注：本基金本报告期末未持有股票。

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	606,438.41	6.08
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）	786,787.43	7.88
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,393,225.84	13.96

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	019733	24 国债 02	6,000	606,438.41	6.08
2	113052	兴业转债	2,750	297,598.60	2.98
3	113053	隆 22 转债	2,690	273,708.46	2.74
4	113042	上银转债	610	69,340.84	0.69
5	127025	冀东转债	650	67,265.88	0.67

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

注：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

注：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

注：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

注：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

无。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：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

无。

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是否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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额 (元)
1	存出保证金	3,229.44
2	应收证券清算款	298,458.13
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	357.15
7	其他	-
8	合计	302,044.72

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	297,598.60	2.98
2	113053	隆 22 转债	273,708.46	2.74
3	113042	上银转债	69,340.84	0.69
4	127025	冀东转债	67,265.88	0.67
5	127056	中特转债	61,229.59	0.61
6	110059	浦发转债	17,644.06	0.18

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§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	006452	华富中证 5 年恒定久期国开债指数 C	契约型开放式	1,582,157.94	1,712,211.32	17.16	是
2	008341	华富安徽省信用债指数 C	契约型开放式	897,855.68	940,414.04	9.42	是
3	159650	博时中债	交易型开放	6,900.00	721,878.00	7.23	否

		0-3 年国开 行 ETF	式 (ETF)				
4	008856	华夏安泰 对冲策略 3 个月定开 混合	契约型开放 式	480,140.56	597,775.00	5.99	否
5	000899	华富恒稳 纯债债券 C	契约型开放 式	466,357.27	507,256.80	5.08	是
6	000754	华宝量化 对冲混合 C	契约型开放 式	353,092.65	402,419.69	4.03	否
7	510880	华泰柏瑞 上证红利 ETF	交易型开放 式 (ETF)	119,300.00	381,879.30	3.83	否
8	400030	东方添益 债券	契约型开放 式	227,290.21	305,296.21	3.06	否
9	511010	国泰上证 5 年期国债 ETF	交易型开放 式 (ETF)	2,200.00	301,177.80	3.02	否
10	511520	富国中债 7-10 年政 策性金融 债 ETF	交易型开放 式 (ETF)	2,300.00	251,626.90	2.52	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2024 年 4 月 1 日至 2024 年 6 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)	1,054.00	-
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)	1,324.48	1,074.51
当期持有基金产生的应支付管理费(元)	7,257.13	1,668.25
当期持有基金产生的应支付托管费(元)	1,766.94	424.12
当期交易所交易基金产生的交易费(元)	383.36	5.16

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率计算得出。

根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的

基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金的 (ETF 除外), 应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费 (按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取, 并计入基金资产的赎回费用除外)、销售服务费等销售费用, 其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行, 销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本基金本报告期所持有的基金未发生具有重大影响的事件。

§ 7 开放式基金份额变动

单位: 份

项目	华富泰合平衡 3 个月持有混合发起式 (FOF) A	华富泰合平衡 3 个月持有混合发起式 (FOF) C
报告期期初基金份额总额	10,072,569.94	6,550.00
报告期期间基金总申购份额	53,532.12	30.26
减: 报告期期间基金总赎回份额	499.62	20.00
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	10,125,602.44	6,560.26

§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

单位: 份

项目	华富泰合平衡 3 个月持有混合发起式 (FOF) A	华富泰合平衡 3 个月持有混合发起式 (FOF) C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,001,736.28	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,001,736.28	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	98.71	0.00

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注: 本报告期内本基金管理人没有运用固有资金投资本基金。

§9 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,001,736.28	98.71	10,001,736.28	98.71	三年
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00	0.00	0.00	-
基金经理等人员	0.00	0.00	0.00	0.00	-
基金管理人股东	0.00	0.00	0.00	0.00	-
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	-
合计	10,001,736.28	98.71	10,001,736.28	98.71	三年

§10 影响投资者决策的其他重要信息

10.1 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	10,001,736.28	0.00	0.00	10,001,736.28	98.71
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
无							

10.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、华富泰合平衡 3 个月持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 基金合同
- 2、华富泰合平衡 3 个月持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 托管协议
- 3、华富泰合平衡 3 个月持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 招募说明书
- 4、报告期内华富泰合平衡 3 个月持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 在指定媒介上披露

的各项公告

11.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

11.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅, 相关公开披露信息也可以登录基金管理人网站查阅。

华富基金管理有限公司

2024 年 7 月 19 日