

富达传承 6 个月持有期股票型证券投资基金

2026 年第 1 季度报告

2026 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:中国银行股份有限公司

报告送出日期:2026 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 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 2026 年 01 月 01 日起至 2026 年 03 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	富达传承 6 个月股票
基金主代码	017931
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 04 月 25 日
报告期末基金份额总额	183,700,249.59 份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、资产配置策略：本基金采取相对稳定的资产配置策略，一般情况下将保持股票配置比例的相对稳定，避免因过于主动的仓位调整带来额外的风险。 2、股票投资策略： （1）行业配置策略——本基金将运用“自上而下”的行业配置方法，通过对国内外宏观经济走势等深入研究，在把握宏观经济运行趋势和股票市场行业轮动的基础上，综合考虑行业景气度等因素，确定并动态调整行业配置。 （2）个股选择策略——本基金依托于基金管理人的投资研究平台，采用“自下而上”的选股策略精选高质量并匹配合理估值的个股，通过定性分析与定量分析相结合的分析方法选择估值合理、具有持续竞争优势和较大成长空间的个股进行投资。 （3）港股通标的股票投资策略——重点关注 1）A 股稀缺性行业个股，包括优质中资公司、A 股缺乏投资标的的行业；2）具有持续领先优势或核心竞争力的公司，这类公司

	应具有良好成长性或为市场龙头；3）与 A 股同类公司相比具有估值优势的公司。 3、债券投资策略：根据基金流动性管理及策略性投资的需要投资于债券资产，主要策略包括利率策略、信用策略等。 4、可转换债券、可交换债券投资策略：综合考虑可转换债券与可交换债券的股性和债性进行投资。 5、存托凭证投资策略：结合对宏观经济状况、行业景气度等因素的分析，选择投资价值高的存托凭证进行投资。 6、金融衍生产品投资策略：包括股指期货与国债期货投资策略，将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，谨慎适度参与股指期货和国债期货的投资。	
业绩比较基准	$\text{沪深 300 指数收益率} \times 80\% + \text{中证港股通综合指数收益率} \times 10\% + \text{中债 - 0-1 年国债财富（总值）指数收益率} \times 10\%$	
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金若投资港股通标的的股票，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	富达基金管理（中国）有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	富达传承 6 个月股票 A	富达传承 6 个月股票 C
下属分级基金的交易代码	017931	017932
报告期末下属分级基金的份额总额	108,977,321.41 份	74,722,928.18 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（2026 年 01 月 01 日-2026 年 03 月 31 日）	
	富达传承 6 个月股票 A	富达传承 6 个月股票 C
1. 本期已实现收益	4,752,047.65	2,976,581.43
2. 本期利润	-12,520,166.11	-9,070,206.16
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0912	-0.1065
4. 期末基金资产净值	137,533,675.90	92,703,049.89
5. 期末基金份额净值	1.2620	1.2406

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）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（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），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

富达传承 6 个月股票 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	-10.36%	2.60%	-3.67%	0.88%	-6.69%	1.72%
过去六个月	-12.71%	2.21%	-4.49%	0.86%	-8.22%	1.35%
过去一年	17.22%	2.02%	12.25%	0.89%	4.97%	1.13%
自基金合同生效起至今	26.20%	1.54%	12.91%	0.96%	13.29%	0.58%

富达传承 6 个月股票 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	-10.50%	2.60%	-3.67%	0.88%	-6.83%	1.72%
过去六个月	-12.97%	2.21%	-4.49%	0.86%	-8.48%	1.35%
过去一年	16.52%	2.02%	12.25%	0.89%	4.27%	1.13%
自基金合同生效起至今	24.06%	1.54%	12.91%	0.96%	11.15%	0.58%

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

富达传承6个月股票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

(2023年04月25日-2026年03月31日)



富达传承6个月股票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

(2023年04月25日-2026年03月31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		
周文群	基金经理/股票部负责人	2023-04-25	-	8 年	周文群女士，香港城市大学金融硕士学位，特许金融分析师资格。 2021 年 11 月加入富达基金管理（中国）有限公司，现任股票部负责人、基金经理。 2023 年 4 月 25 日起任富达传承 6 个月持有期股票型证券投资基金基金经理、2024 年 4 月 30 日起任富达悦享红利优选混合型证券投资基金基金经理。曾任富达利泰投资管理（上海）有限公司投资经理，FIL Investment Advisors (Incorporated in Bermuda) 分析师、股票研究部主管、基金经理，景顺香港资产管理有限公司分析师、基金经理，中

					银保诚资产管理有限公司分析师等职务。
张笑牧	基金经理	2024-09-05	-	15 年	张笑牧先生，复旦大学经济学硕士学位，特许金融分析师资格。 2022 年 1 月加入富达基金管理（中国）有限公司，现任基金经理。 2024 年 9 月 5 日起任富达传承 6 个月持有期股票型证券投资基金基金经理、2025 年 3 月 25 日起任富达创新驱动混合型发起式证券投资基金基金经理、2025 年 7 月 1 日起任富达港股通精选混合型发起式证券投资基金基金经理。 2017 年 6 月加入富达利泰投资管理（上海）有限公司担任研究员、投资经理。2011 年 7 月加入富达基金（香港）有限公司上海代表处担任研究员。
李瑞鹏	基金经理助理/股票研究员	2023-08-22	-	5 年	李瑞鹏先生，北京大学金融硕士和理学学士学位。 2022 年 11 月加入富达基金管理（中国）有限公司，现任股票研究员、基金经理助理。 曾任东方红资管股票研究员。

注：（1）此处的任职日期和离任日期分别指公司决定确定的聘任日期和解聘日期，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

2026 年一季度,沪深 300 指数震荡下行 3.89%,上证指数下行 1.94%,深证成指震荡下行 0.35%,创业板指数下行 0.57%,恒生指数下行 3.29%,恒生科技指数下行 15.70%。

本季度内,A 股先扬后抑,尤其是 3 月份,受伊朗战事对情绪的影响,国内自主可控需求驱动的创新领域出现了显著的调整。港股科技股亦受外围情绪影响而普遍调整。而受益于能源价格上涨的周期行业,如煤炭、石油石化、电力设备等则表现强势。

报告期内,市场里的低风险偏好资金,面对外围悲观情绪压制,纷纷采取了避险措施,而中高风险偏好资金,则抱团在美国人工智能驱动的光通信和存储领域,这导致了其他未能在短期内交出超预期成绩单的科技成长板块出现了显著的资金流出。本基金重点布局自主可控的创新驱动产业,多属于需要厚积薄发的产业类型,因此本季度的收益受到了不利的影响。

本基金管理人对伊朗战事进行了深入的评估,认为,这场战争确实会推升全球能源价格并使其在较高位置维持一段时间,这会给全球经济发展带来压力,但一些全球性的科技趋势目前看并不会被打断,因为,这些技术进步恰恰是人类社会面对多重矛盾时,除了战争之外的另一条出路。本基金在密切跟踪相关产业进展和企业业绩的同时,维持了对商业航天、人形机器人和人工智能赋能科学研究(AI4S)等重点领域的积极观点,同时,增加了对部分产业周期率先反转的新能源领域的选股。

随着相关企业于 3 月底和 4 月初公布 2025 年年报并向市场沟通了 2026 年以来的产业进展,我们欣喜地看到,这些产业的发展并没有受到伊朗战争或外围情绪的影响,他们的发展将为全球地缘政治和能源问题提供重要的解决方案。

本基金管理人认为,以人形机器人和 AI4S 为代表的 AI 应用,以及商业航天和低空经济将在 2026 年迎来实质性的进展,而风电、储能以及电气化相关产业亦将率先受益于世界各国为应对化石能源供应风险的努力。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末富达传承 6 个月股票 A 基金份额净值为 1.2620 元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为-10.36%,同期业绩比较基准收益率为-3.67%;截至报告期末富达传承 6 个月股票 C 基金

份额净值为 1.2406 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-10.50%，同期业绩比较基准收益率为-3.67%。

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	217,961,830.24	93.50
	其中：股票	217,961,830.24	93.50
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	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	15,081,181.39	6.47
8	其他资产	61,229.61	0.03
9	合计	233,104,241.24	100.00

注：权益投资中通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 97,856,200.67，占资产净值比例 42.50%。

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	113,383,005.57	49.25
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	—	—
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	4,294,766.00	1.87
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	2,427,858.00	1.05
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	120,105,629.57	52.17

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	16,389,007.10	7.12
医疗保健	23,060,994.06	10.02
工业	44,403,654.39	19.29
信息技术	14,002,545.12	6.08
合计	97,856,200.67	42.50

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	688270	臻镭科技	132,712	19,674,554.00	8.55
2	02228	晶泰控股	2,210,000	17,581,388.70	7.64
3	688522	纳睿雷达	556,240	17,454,811.20	7.58
4	09880	优必选	225,700	17,018,667.00	7.39
5	02208	金风科技	1,217,400	15,349,619.55	6.67
6	01211	比亚迪股份	84,800	7,921,686.13	3.44
6	002594	比亚迪	39,400	4,146,850.00	1.80
7	02727	上海电气	3,694,000	12,035,367.84	5.23
8	01385	上海复旦	299,000	10,142,958.76	4.41
9	301005	超捷股份	61,100	10,102,885.00	4.39
10	688311	盟升电子	222,602	8,334,218.88	3.62

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

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

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在控制风险的前提下，谨慎适度参与股指期货的投资。本基金在进行股指期货投资中，将有选择地投资于流动性好、交易活跃的股指期货合约，以对冲投资组合的风险、有效管理现金流量或降低建仓或调仓过程中的冲击成本等。

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

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，本着谨慎原则适度参与国债期货投资。本基金在进行国债期货投资中，将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲风险，并且利用国债期货的杠杆作用，达到降低投资组合整体风险的目的。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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

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	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	61,229.61
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	61,229.61

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的情况。

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 开放式基金份额变动

单位：份

	富达传承 6 个月股票 A	富达传承 6 个月股票 C
报告期期初基金份额总额	158,927,909.91	95,153,904.03
报告期期间基金总申购份额	7,121,650.29	4,675,026.56
减：报告期期间基金总赎回份额	57,072,238.79	25,106,002.41
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	108,977,321.41	74,722,928.18

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

单位：份

	富达传承 6 个月 股票 A	富达传承 6 个月 股票 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	47,352.30	—
报告期期间买入/申购总份额	—	—
报告期期间卖出/赎回总份额	—	—
报告期期末管理人持有的本基金份额	47,352.30	—
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.04	—

7.2 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。

§ 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

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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 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

9.2 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。

9.3 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
二〇二六年四月二十二日