

富荣信息技术混合型证券投资基金

2024年第1季度报告

2024年03月31日

基金管理人:富荣基金管理有限公司

基金托管人:浙商银行股份有限公司

报告送出日期:2024年04月22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	6
4.3 公平交易专项说明	7
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	7
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	8
§5 投资组合报告	8
5.1 报告期末基金资产组合情况	8
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	8
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	9
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	10
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	10
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	10
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	10
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	10
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	10
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	10
5.11 投资组合报告附注	11
§6 开放式基金份额变动	12
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	12
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	12
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	12
§8 影响投资者决策的其他重要信息	12
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	12
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	12
§9 备查文件目录	12
9.1 备查文件目录	12
9.2 存放地点	12
9.3 查阅方式	13

§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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年4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1月1日起至2024年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富荣信息技术混合
基金主代码	013345
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年10月28日
报告期末基金份额总额	255,185,829.06份
投资目标	本基金主要投资于信息技术主题相关的优质企业，本基金通过对多种投资策略的有机结合，在有效控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金在资产配置上采取相对稳健的策略，采取"自上而下"的方式进行大类资产配置，根据对宏观经济、市场面、政策面等因素进行定量与定性相结合的分析研究，根据各类资产不同的预期风险收益比来确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。本基金所界定的信息技术主题是指主要投资于提供信息产品或信息服务的行业，以及传统行业中利用信息技术手段实现产品升级的公司。未来随着政策或市场环境发生变化，本基金可调整对上述主题界定的标准。此外还包含个股精选、存托凭证投资、债券投资、资产支持证券投资、衍生品投资、参与融资业务投资等策略。

业绩比较基准	中证全指信息技术指数收益率×70%+中债综合指数收益率×30%	
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，其预期风险收益水平高于债券型基金及货币市场基金，低于股票型基金。	
基金管理人	富荣基金管理有限公司	
基金托管人	浙商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	富荣信息技术混合A	富荣信息技术混合C
下属分级基金的交易代码	013345	013346
报告期末下属分级基金的份额总额	89,784,330.07份	165,401,498.99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01月01日 - 2024年03月31日)	
	富荣信息技术混合A	富荣信息技术混合C
1.本期已实现收益	-2,934,736.55	-5,538,677.88
2.本期利润	1,895,703.49	-184,635.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.0194	-0.0011
4.期末基金资产净值	70,597,253.77	128,802,038.15
5.期末基金份额净值	0.7863	0.7787

注：①上述基金业绩指标不包括持有人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

富荣信息技术混合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	0.83%	3.14%	-4.55%	1.61%	5.38%	1.53%

过去六个月	-0.29%	2.51%	-5.37%	1.30%	5.08%	1.21%
过去一年	-4.32%	2.31%	-16.53%	1.22%	12.21%	1.09%
自基金合同生效起至今	-21.37%	2.08%	-19.46%	1.20%	-1.91%	0.88%

富荣信息技术混合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	0.74%	3.13%	-4.55%	1.61%	5.29%	1.52%
过去六个月	-0.49%	2.51%	-5.37%	1.30%	4.88%	1.21%
过去一年	-4.70%	2.31%	-16.53%	1.22%	11.83%	1.09%
自基金合同生效起至今	-22.13%	2.08%	-19.46%	1.20%	-2.67%	0.88%

注：本基金的业绩比较基准为：中证全指信息技术指数收益率×70%+中债综合指数收益率×30%。

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

富荣信息技术混合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

(2021年10月28日-2024年03月31日)



富荣信息技术混合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



§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		
李延峥	研究部总经理助理、基金经理	2021-10-28	-	6.5	西南财经大学金融学硕士，持有基金从业资格证书，中国国籍。2017年进入富荣基金管理有限公司，历任富荣基金管理有限公司研究部TMT研究员，现任富荣基金管理有限公司基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有投资组合。

公司利用统计分析的方法和工具，按照不同的时间窗口（包括当日内、3日内、5日内），对旗下所有投资组合的同向交易价差情况进行分析，报告期内未发现旗下投资组合之间存在不公平交易现象。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

一季度科技板块呈现出大幅波动的“V”型走势，板块的波动率相较于之前大幅提升。年初市场的下跌，一定程度上也是对过去一年过于“亢奋”的板块情绪的修正。从基本面维度AI产业在一季度仍然看到了不错的变化如：SORA文生视频模型的发布，新的算力芯片B200等，相关板块也出现了不错的表现。在一季度里面，我们在下跌过程中将仓位聚焦到AI产业中，细分板块而言：存储芯片、AI算力链以及半导体设备板块是我们主要布局的。我们在产品成立以来坚定的投资于科技板块，在符合国家战略和中长期景气的方向上为投资者创造价值。投资框架上我们仍然按照确立的方向去布局，买有终局空间业绩趋势向上的公司。

从中期维度，我们认为科技行业基本面已处于阶段性底部区域，具备向上弹性的细分有望获得更强的 α 收益。科技行业EPS业绩的弹性大体来自于创新和库存周期，基于这两个维度以算力产业链为代表的AI创新周期，以及存储芯片、模组为代表的库存周期是我们看好的EPS业绩方向。

2019~2021年科技行业迎来创新（新能源车）、库存周期（疫情导致供应链短缺）、以及国产替代周期共振的“超级周期”，但大的牛市往往会诞生大的熊市，极致的利润弹性往往也意味着供给端的“失控”进而影响下一轮周期的供需格局以及周期节奏，这也是当下大部分科技公司基于周期维度弹性空间有限的原因（好在从当下的股价跌幅也基本Price in）。对于创新方向AI而言，短期海外占据绝对优势国内产业链发展较慢，这导致在去年相当多的时间里相关公司的投资逻辑是基于美股“映射”，我们认为这种情况会在今年慢慢发生变化，上市公司业绩中的“AI含量”会越来越高，后续对产业链的挖掘将更关注公司业绩落地的能力。

总结来看，虽然大部分科技公司的业绩在2023年下半年触底，但具备向上业绩弹性的细分并不多。因此对于我们的组合策略而言，细分子行业会相对集中，聚焦在AI创新为代表的算力链和存储芯片方向，同时对于新产品、新技术的增量方向保持重点关注。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末富荣信息技术混合A基金份额净值为0.7863元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.83%，同期业绩比较基准收益率为-4.55%；截至报告期末富荣信息技术混合C基金份额净值为0.7787元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.74%，同期业绩比较基准收益率为-4.55%。

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，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者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	187,619,058.94	91.68
	其中：股票	187,619,058.94	91.68
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	15,527,595.29	7.59
8	其他资产	1,506,717.21	0.74
9	合计	204,653,371.44	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

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	172,145,729.44	86.33
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	292,800.00	0.15
F	批发和零售业	6,303,405.18	3.16
G	交通运输、仓储和邮政业	2,543.70	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,798,056.02	0.90
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	6,631,354.60	3.33
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	445,170.00	0.22
S	综合	-	-
	合计	187,619,058.94	94.09

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	001309	德明利	130,300	17,656,953.00	8.86
2	301308	江波龙	137,797	12,863,349.95	6.45
3	300857	协创数据	209,100	12,817,830.00	6.43

4	300308	中际旭创	73,586	11,520,624.16	5.78
5	300502	新易盛	155,400	10,411,800.00	5.22
6	688525	佰维存储	182,313	9,689,935.95	4.86
7	300757	罗博特科	61,200	9,515,376.00	4.77
8	300394	天孚通信	61,600	9,318,232.00	4.67
9	002463	沪电股份	276,300	8,338,734.00	4.18
10	688110	东芯股份	322,058	7,484,627.92	3.75

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投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

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投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

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中，德明利在报告编制日前一年内因未依法履行其他职责及特定重大事项披露违规被深圳证监局及深圳证券交易所分别出具警示函和监管函。佰维存储在报告编制日前一年内因未依法履行其他职责被上海证券交易所分别出具监管关注。罗博特科在报告编制日前一年内因未依法履行其他职责及信息披露不准确被上海证券交易所及中国证券监督管理委员会江苏监管局分别出具监管关注和警示函。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

除上述主体外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期没有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 本基金投资的前十名股票没有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	225,335.08
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,281,382.13
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,506,717.21

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股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	富荣信息技术混合A	富荣信息技术混合C
报告期期初基金份额总额	88,637,392.40	163,939,472.85
报告期期间基金总申购份额	23,129,016.04	23,611,784.36
减：报告期期间基金总赎回份额	21,982,078.37	22,149,758.22
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	89,784,330.07	165,401,498.99

注：申购含转换入份额、红利再投资份额；赎回含转换出份额。

§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持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内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

本基金本报告期内未有单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内未出现影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 9.1.1 中国证监会批准富荣信息技术混合型证券投资基金设立的文件；
- 9.1.2 《富荣信息技术混合型证券投资基金基金合同》；
- 9.1.3 《富荣信息技术混合型证券投资基金托管协议》；
- 9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 9.1.5 报告期内富荣信息技术混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人富荣基金管理有限公司，客服热线：4006855600。

富荣基金管理有限公司

2024年04月22日