

富荣信息技术混合型证券投资基金

2022年第1季度报告

2022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:2022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	7
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	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	11
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	11
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	11
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	13
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	13
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	13
§8 影响投资者决策的其他重要信息	13
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	13
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	13
§9 备查文件目录	13
9.1 备查文件目录	13
9.2 存放地点	13
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2022年4月20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2022年1月1日起至2022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	250,640,082.80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	66,303,242.44份	184,336,840.36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(2022年01月01日 - 2022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	-7,334,794.56	-20,688,692.77
2. 本期利润	-16,243,653.69	-45,260,501.49
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.2267	-0.2218
4. 期末基金资产净值	51,994,121.10	144,311,963.11
5. 期末基金份额净值	0.7842	0.7829

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	-22.33%	1.85%	-16.83%	1.22%	-5.50%	0.63%
自基金合同生效起至今	-21.58%	1.39%	-10.39%	1.08%	-11.19%	0.31%

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	-22.40%	1.85%	-16.83%	1.22%	-5.57%	0.63%
自基金合同生效起至今	-21.71%	1.39%	-10.39%	1.08%	-11.32%	0.31%

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



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



注：①本基金的基金合同于 2021 年 10 月 28 日生效，截至 2022 年 3 月 31 日止，本基金成立未满 1 年。

②本基金的建仓期为 6 个月，截至 2022 年 3 月 31 日止，本基金建仓期未满 6 个月。

§ 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		
郎骋成	研究部总经理、基金经理	2021-10-28	-	15.5	硕士研究生，持有基金从业资格，中国国籍。曾任锦泰期货有限公司宏观和化工研究员、金东矿业股份有限公司主持上市办公室工作、弘业期货股份有限公司投资咨询负责人及研究所所长、摩根士丹利华鑫基金另类投资小组副组长/专户投资经理/专户理财部副总监。2020

					年6月加入富荣基金。
李延峥	基金经理	2021-10-28	-	4.5	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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量(只)	资产净值(元)	任职时间
郎骋成	公募基金	3	2,080,441,180.25	2020-07-16
	私募资产管理计划	2	55,116,246.71	2020-09-22
	其他组合	-	-	-
	合计	5	2,135,557,426.96	-

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

产品运行至今主要分为两个阶段，第一阶段在2021年10~12月2个月左右的封闭期里，我们以保守稳健的策略去运作以平稳度过封闭期。第二阶段为产品正常化运作阶段，2022年1月封闭期打开后我们在2~3周左右的时间内将仓位提至了8成以上，持仓结构上围绕了创新+景气度两个维度建立组合，其中半导体、汽车智能化、VR/AR是我们持仓的主要细分板块。具体个股配置上依据“核心+卫星”仓的策略去建立我们的组合。在核心仓中以高性价比为核心选股思路选择增长与估值相匹配的标的，卫星仓则以公司质地、弹性作为核心指标相对放宽估值的考量。

2022年一季度产品净值出现了较大的下跌，主要是两块因素影响：1、宏观上美联储加息对新兴市场估值端短期有较强的压制，且国内经济疲软尤其是短期疫情加剧了市场对短期经济的悲观预期，科技板块估值端短期有较大压制；2、信息技术下游终端如手机、笔记本电脑等需求疲软，市场对于相关产业链过分悲观恐慌，电子行业出现了系统性杀估值的现象。但我们整体判断行业上如手机以年的维度来看已是成熟市场较难出现断崖式下跌，且一季度是季节性淡季加上如国内疫情、海外地缘冲突等短期事件加深了市场的担忧。我们的持仓聚焦在走出第二曲线如：汽车、VR/AR的公司，以及半导体的设备、材料以及部分芯片设计公司业绩短期受手机影响较小，当前很多公司已处于估值的历史底部并仍保持较快的成长，我们相信这些标的能够带来较好的回报。

宏观角度美联储加息到海外地缘冲突、国内疫情等尤其是外围因素对 A 股的冲击在加大，但拉长来看国内政策、行业与公司的基本面将逐步成为更为重要的变量。两会 5.5%的高经济增长目标所传递出的稳增长信号十分强烈，后续继续的降准降息也可以期待，财政支出方面我们也看到“东数西算”、“数字经济”等对科技领域的投资在不断加码，尤其是地缘冲突后产业链自主可控的进程会进一步加快，政策的支持力度今年对市场会有较强支撑。对于科技行业而言更重要的是创新和产品周期，产业层面今年是汽车智能化快速渗透的一年，同时也是 VR 的产品大年，芯片行业的紧平衡仍将维持全年。拉长投资期限，产业趋势层面确定性仍然很高。

整体我们仍然看好信息技术产业在中长期的向上趋势，但因为一些短期因素板块正在经历艰难的时刻我们重仓的电子板块估值已进入到历史低位，但拉长来看板块已具备较高的性价比。后续的运作中股票仓位方面我们将稳定在 80~90%左右的水平，在短期海外局势、上市公司业绩不明朗的阶段我们将适度降低我们弹性的“卫星仓”投资比例并适当回避景气度下行的板块，加大相对稳健的“核心仓”比例，优化投资组合，适度淡化“赛道”概念，自下而上选择高性价比个股，方向上重点关注：半导体、汽车智能化、VRAR、数字经济等产业链投资机会。

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0.7842元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-22.33%，同期业绩比较基准收益率为-16.83%；截至报告期末富荣信息技术混合C基金份额净值为0.7829元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-22.40%，同期业绩比较基准收益率为-16.83%。

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	177,448,619.87	89.12
	其中：股票	177,448,619.87	89.12
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	21,464,828.60	10.78
8	其他资产	204,418.83	0.10
9	合计	199,117,867.30	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	169,539,585.05	86.36
D	电力、热力、燃气及水生 生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	10,441.00	0.01

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	7,868,913.73	4.01
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	6,199.18	0.00
M	科学研究和技术服务业	15,847.20	0.01
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	7,633.71	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	177,448,619.87	90.39

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	300260	新莱应材	195,400	10,549,646.00	5.37
2	300088	长信科技	1,196,408	9,762,689.28	4.97
3	688008	澜起科技	138,943	9,350,863.90	4.76
4	002241	歌尔股份	265,600	9,136,640.00	4.65
5	688595	芯海科技	106,745	8,812,867.20	4.49
6	605358	立昂微	96,200	8,551,218.00	4.36
7	688093	世华科技	277,200	7,828,128.00	3.99
8	688037	芯源微	45,626	6,826,562.12	3.48
9	002920	德赛西威	52,200	6,609,564.00	3.37
10	600745	闻泰科技	80,000	6,504,000.00	3.31

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，长信科技在报告编制日前一年内因未及时披露公司重大事项而受到深圳证券交易所的监管关注。

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	194,498.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	9,920.83
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	204,418.83

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	87,247,557.24	290,597,119.17
报告期期间基金总申购份额	950,024.95	1,795,204.25
减：报告期期间基金总赎回份额	21,894,339.75	108,055,483.06
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	66,303,242.44	184,336,840.36

§ 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

2022年04月22日