

富荣信息技术混合型证券投资基金

2022年第4季度报告

2022年12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:2023年01月20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	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	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	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	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	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	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2023年1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2022年10月1日起至2022年12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	230,665,934.21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	64,969,409.99份	165,696,524.22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10月01日 - 2022年12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	-3,174,486.53	-8,406,754.73
2.本期利润	-4,808,074.50	-12,195,003.33
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0731	-0.0720
4.期末基金资产净值	44,733,145.19	113,551,795.49
5.期末基金份额净值	0.6885	0.6853

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	①-③	②-④

				④		
过去三个月	-9.67%	2.16%	4.18%	1.13%	-13.85%	1.03%
过去六个月	-12.06%	2.10%	-8.08%	1.08%	-3.98%	1.02%
过去一年	-31.80%	2.11%	-24.20%	1.26%	-7.60%	0.85%
自基金合同生效起至今	-31.15%	1.93%	-18.34%	1.20%	-12.81%	0.73%

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	-9.76%	2.16%	4.18%	1.13%	-13.94%	1.03%
过去六个月	-12.23%	2.10%	-8.08%	1.08%	-4.15%	1.02%
过去一年	-32.07%	2.11%	-24.20%	1.26%	-7.87%	0.85%
自基金合同生效起至今	-31.47%	1.93%	-18.34%	1.20%	-13.13%	0.73%

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%。

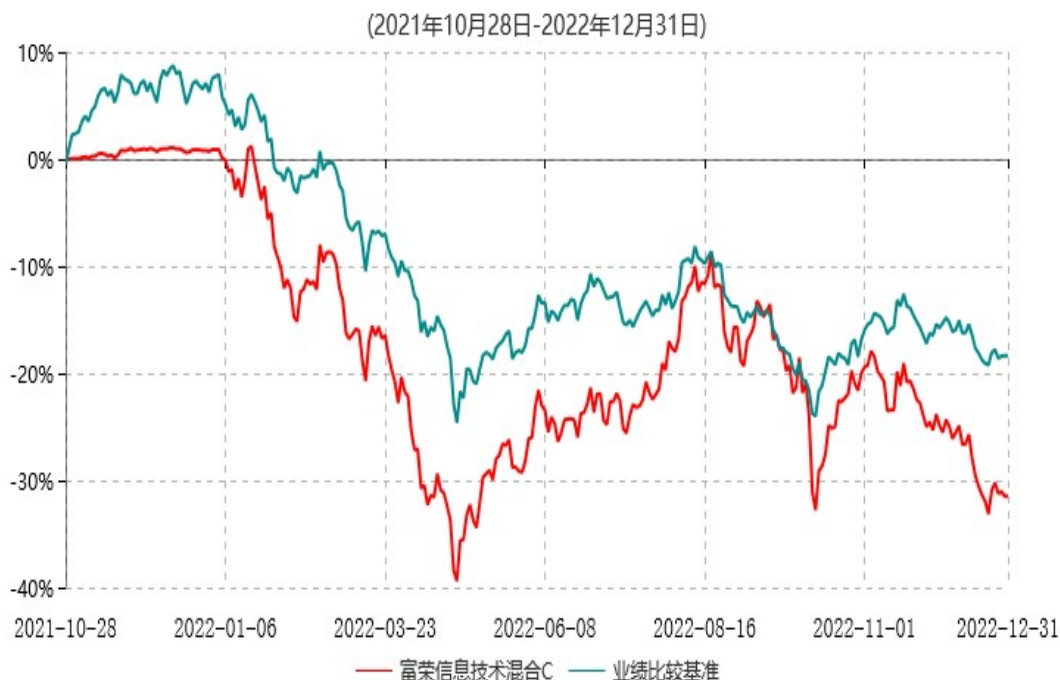
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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-2022年12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



注：本基金的建仓期为 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§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	-	16	硕士研究生，持有基金从业资格证书，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	-	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	4	2,304,426,600.84	2020-07-16
	私募资产管理计划	3	54,511,595.68	2020-09-22
	其他组合	-	-	-
	合计	7	2,358,938,196.52	-

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

四季度产品净值出现了较大的波动，尤其在11月之后出现了一定的下行，主要是由于半导体设备板块跌的较多。从风格上看市场在四季度进了较大的高低切换，在地产、防疫政策等优化背景下“困境反转”类公司有了较强的表现，半导体设备板块前期表现较强、估值较高，加上半导体设备板块国庆后被美制裁等因素，导致产品出现了较大的下跌。四季度基于产业周期复苏维度，我们配置了模拟芯片、功率芯片公司，以及自主可控方向增加了对信创的配置。策略上作为偏行业主题型投资基金我们坚定专注于科技方向的投资，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。

趋势上我们认为明年信息技术板块有望迎来周期上行的拐点，叠加历史相对底部区间的估值，板块在明年的行业比较中有望相对占优。宏观来看，国内外的宏观环境在逐步改善，国内疫情防控以及地产等政策持续优化下，虽然短期艰难但经济中长期复苏方向明确（弱复苏可能性偏大），叠加海外美联储加息步伐放缓，我们认为权益市场震荡向上的趋势比较明朗。同时在大的时代背景里，中美科技博弈或将进入深水区，2022年10月7日美国对我国先进制程芯片进行了全方位的制裁，国内在“二十大报告”中“统筹安全和发展”的表述也是将安全放在了和经济发展相同重要层级中，我们认为自主可控方向在未来3~5年仍然有非常大的发展前景。

具体从行业层面来看：科技板块（电子、计算机、通信等）尤其是半导体板块由于景气下行，截至2022年12月31日，收益率在今年各板块中倒数，个股跌幅普遍在30%以上。但展望明年板块则有望迎来景气上行的拐点。以过往两轮半导体周期（2012~2016；2016~2019）作为参考，产业下行周期通常在两年左右，而此轮半导体在2021年7~8月开始下行至今接近一年半左右时间，结合当前的行业库存来看周期有望在2023年Q2见底。趋势上来看明年半导体产业有望迎来上行的拐点，结合当前历史相对底部区间的估值（5%历史估值分位数）来看，我们对明年板块向上的行情有较大信心。

具体操作思路，我们将基于三个维度进行布局：一是基于产业周期复苏维度，关注电子板块如半导体设计、被动元器件、消费电子等领域；二是基于自主可控维度，我们将重点关注半导体设备、信创等板块的投资机会；三是基于创新维度重点关注：VRAR、汽车智能化等环节。在后续的产品运作中我们会继续坚守投资框架，专注于信息技术行业的投资机会，希望能够通过我们的深耕为投资者创造价值。

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0.6885元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-9.67%，同期业绩比较基准收益率为4.18%；截至报告期末富荣信息技术混合C基金份额净值为0.6853元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-9.76%，同期业绩比较基准收益率为4.18%。

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	144,138,007.79	90.43

	其中：股票	144,138,007.79	90.43
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	15,048,073.28	9.44
8	其他资产	210,035.75	0.13
9	合计	159,396,116.82	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	111,629,819.48	70.52
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	31,935,744.96	20.18
J	金融业	82,553.38	0.05
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	171,342.06	0.11
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	261,143.79	0.16
R	文化、体育和娱乐业	57,404.12	0.04
S	综合	-	-
	合计	144,138,007.79	91.06

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	300604	长川科技	241,900	10,783,902.00	6.81
2	688123	聚辰股份	92,411	9,351,993.20	5.91
3	688711	宏微科技	97,082	9,009,209.60	5.69
4	688012	中微公司	89,335	8,755,723.35	5.53
5	688508	芯朋微	129,323	8,381,423.63	5.30
6	600570	恒生电子	202,188	8,180,526.48	5.17
7	688037	芯源微	44,907	7,027,945.50	4.44
8	688111	金山办公	24,196	6,399,600.04	4.04
9	002876	三利谱	141,200	5,139,680.00	3.25
10	688401	路维光电	114,798	5,004,044.82	3.16

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，恒生电子股份有限公司因未依法履行其他职责受到中国证券监督管理委员会浙江监管局处罚。

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	200,412.75
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	9,623.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	210,035.75

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	65,678,505.35	172,329,680.14
报告期期间基金总申购份额	1,611,493.36	7,247,727.48
减：报告期期间基金总赎回份额	2,320,588.72	13,880,883.40
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	64,969,409.99	165,696,524.22

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。

§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

2023年01月20日