

富荣信息技术混合型证券投资基金

2022年第2季度报告

2022年06月30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07月21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 | 9 |
| 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 | 12 |
| §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7月19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4月1日起至2022年6月30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 | 243,682,424.99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 | 65,558,461.00份 | 178,123,963.99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(2022年04月01日 - 2022年06月30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 | -9,948,491.21 | -27,031,878.35 |
| 2. 本期利润 | -30,686.56 | -884,219.55 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0005 | -0.0049 |
| 4. 期末基金资产净值 | 51,323,088.56 | 139,073,170.23 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.7829 | 0.7808 |

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 | -0.17% | 2.36% | -0.85% | 1.59% | 0.68% | 0.77% |
| 过去六个月 | -22.45% | 2.13% | -17.54% | 1.42% | -4.91% | 0.71% |
| 自基金合同生效起至今 | -21.71% | 1.80% | -11.15% | 1.28% | -10.56% | 0.52% |

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 | -0.27% | 2.36% | -0.85% | 1.59% | 0.58% | 0.77% |
| 过去六个月 | -22.61% | 2.13% | -17.54% | 1.42% | -5.07% | 0.71% |
| 自基金合同生效起至今 | -21.92% | 1.80% | -11.15% | 1.28% | -10.77% | 0.52% |

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06月30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：①本基金的基金合同于 2021 年 10 月 28 日生效，截至 2022 年 6 月 30 日止，本基金成立未满 1 年。

②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 | - | 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 | 2,306,227,036.71 | 2020-07-16 |
| | 私募资产管理计划 | 2 | 14,136,074.91 | 2020-09-22 |
| | 其他组合 | - | - | - |
| | 合计 | 5 | 2,320,363,111.62 | - |

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、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

信息技术主要投资于信息技术行业相关标的，其主要分布在电子、计算机、通信三大领域。上半年相关行业整体表现较差，美联储加息、俄乌战争、上海疫情等利空接连出现，同时行业内主要需求如：智能手机、笔记本电脑因缺乏创新需求疲软电子产业链进入去库存周期。我们产品投资主要围绕未来2~3年仍具备高成长能力的细分行业与公司，选择终局空间广阔+短期业绩高增长的公司。组合配置上依据“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。组合细分行业上重点布局于：半导体材料设备、汽车智能化（含汽车半导体）、VR/AR领域。

4月底以来权益市场整体迎来了大幅反弹，结构上新能源、汽车等为反弹主力军，相对而言科技板块如电子、计算机（信息技术行业主要权重）则比较乏力。借半年报的时点，我们想以我们重仓的半导体行业为例，分析当前信息技术行业的投资价值在何方。

半导体作为诸如手机、汽车、工业等各种电子、科技终端的上游，其产业周期所处的位置也能较为直接的体现当前信息技术板块的情况。

首先，市场在担忧什么？以半导体（申万）指数的走势来看其在2021年7月见顶，期间板块最大回调接近50%。我们认为指数疲软核心反映的是景气度的下行，数据上来看国内集成电路出货量同比增速在2021年7月见顶回落，下行至今接近一年时间，下行主导因素就是如下游：手机、笔记本电脑等需求的疲软，包括7月初最紧缺的台积电晶圆产能被芯片厂砍单也是行业需求下行的体现。

市场的担忧现在到什么位置了？我们以PE估值为例去观测市场的预期，当前半导体板块估值为41X处于历史的3.32%分位数（申万指数，6月底），基本与上一轮周期底部2018年的底部位置相当，也就是说当前的市场已对景气度下行的趋势有了充分的定价。业绩角度，我们认为半导体板块在国产替代催化下未来三年仍然能维持20%左右的内生增长。结合基本面与估值，我们对行业当前阶段的定性是：行业景气度仍在探底，但股价、预期的底大概率已探。未来半年时间行业中或许仍会有许多关于公司砍单、库存积压等利空消息出现，但我们认为股价对这类信息的反馈将逐步免疫。

短期行业基本面相对疲软，但通常市场是领先于基本面见底上涨。以半导体为例，景气度确认上行是在2020年的Q3但半导体（申万）指数在2019年~2020年Q2涨幅已超200%。以新能源车为例，月度销量数据确认转正并大幅增长是在2020年9月，指数在2019年~2020年Q3涨幅接近60~70%。高景气度、低估值大概率很难两全，当前是中长期介入很好的时点，可能短期因为景气度会相对疲软，但用孙子兵法的“先为不可胜，以待敌之可胜”来描述，当前半导体甚至整个信息技术板块正处于这样的底部阶段。且板块的自主可控、国产替代的大逻辑并未证伪，当前芯片的国产化率普遍低于20%，未来3~5年有望提升至40~50%仍有广阔空间。

最后就是我们的选股思路，不同阶段下板块核心的关注点也将出现变化。如去年半导体板块的核心是供给，像中低端芯片因为供给短缺带来价格的高弹性股价大幅上涨等。未来我们认为板块的核心关注点在需求，需求的结构性价气将带来超额收益，主要关注两条线：1、国产替代方向，国内如去美化产线的逐步落地带来国产设备材料需求

的不断提升；2、景气下游方向，如汽车、光伏等领域需求的持续提升相关芯片公司的机会。基于产品组合角度，重点布局：半导体设备材料、汽车智能化、VRAR三大板块。

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0.7829元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.17%，同期业绩比较基准收益率为-0.85%；截至报告期末富荣信息技术混合C基金份额净值为0.7808元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.27%，同期业绩比较基准收益率为-0.85%。

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 | 170,728,753.76 | 85.71 |
| | 其中：股票 | 170,728,753.76 | 85.71 |
| 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 | 26,214,156.62 | 13.16 |
| 8 | 其他资产 | 2,250,553.20 | 1.13 |
| 9 | 合计 | 199,193,463.58 | 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 | 1,332,303.44 | 0.70 |
| C | 制造业 | 156,974,683.36 | 82.45 |
| 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 | 12,363.72 | 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 | 12,272,690.33 | 6.45 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 6,559.99 | 0.00 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 18,147.60 | 0.01 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 25,185.50 | 0.01 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 86,819.82 | 0.05 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 170,728,753.76 | 89.67 |

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 | 603290 | 斯达半导 | 26,600 | 10,264,940.00 | 5.39 |
| 2 | 605358 | 立昂微 | 149,300 | 10,059,834.00 | 5.28 |

| | | | | | |
|----|--------|------|---------|--------------|------|
| 3 | 002371 | 北方华创 | 35,100 | 9,726,912.00 | 5.11 |
| 4 | 688072 | 拓荆科技 | 61,127 | 9,480,797.70 | 4.98 |
| 5 | 300604 | 长川科技 | 209,200 | 9,445,380.00 | 4.96 |
| 6 | 688123 | 聚辰股份 | 88,016 | 9,375,464.32 | 4.92 |
| 7 | 688037 | 芯源微 | 62,462 | 9,055,116.14 | 4.76 |
| 8 | 002241 | 歌尔股份 | 258,400 | 8,682,240.00 | 4.56 |
| 9 | 300496 | 中科创达 | 63,900 | 8,337,672.00 | 4.38 |
| 10 | 002993 | 奥海科技 | 173,490 | 7,210,244.40 | 3.79 |

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 本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体，本报告期没有出现被监管部门立案调查的情形，也没有出现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 | 212,347.99 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,893,852.49 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 144,352.72 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 2,250,553.20 |

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 | 66,303,242.44 | 184,336,840.36 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 3,031,590.92 | 3,797,201.57 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 3,776,372.36 | 10,010,077.94 |

| | | |
|-------------------------------|---------------|----------------|
| 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 | 65,558,461.00 | 178,123,963.99 |

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

2022年07月21日