

【崢选定投】20250724 定投日志

大家好！我是富荣信息技术混合、富荣福锦混合的基金经理李延崢。我于7月23日定投买入富荣信息技术混合A、富荣福锦混合A两只产品各1000元。

产品名称	富荣信息技术混合A		
累计定投（元）	17,000.00	已投期数	17
定投记录	定投日期	本期定投金额（元）	定投状态
	2025.7.23	1,000.00	定投成功
	2025.7.16	1,000.00	定投成功
	2025.7.9	1,000.00	定投成功

	2025.4.9	1,000.00	定投成功
	2025.4.2	1,000.00	定投成功
	2025.3.26	1,000.00	定投成功
产品名称	富荣福锦混合A		
累计定投（元）	17,000.00	已投期数	17
定投记录	定投日期	本期定投金额（元）	定投状态
	2025.7.23	1,000.00	定投成功
	2025.7.16	1,000.00	定投成功
	2025.7.9	1,000.00	定投成功

	2025.4.9	1,000.00	定投成功
	2025.4.2	1,000.00	定投成功
	2025.3.26	1,000.00	定投成功

近期我们发布了富荣信息技术混合和富荣福锦混合的基金半年报，现在将重点信息进行摘录，供大家参考：

1、富荣信息技术混合：2025年二季度，我们对组合进行了一定的调整，在大的方向上仍然看好AI产业的大方向，但在细分领域上遵循产业周期的思路，从AI上游的算力产业链切换到了AI下游应用方向，包括：营销、ERP、财税金融、游戏、视频、端侧硬件等。截至2025年二季末，富荣信息技术混合A近三年净值增长率为18.65%，超过同期业绩比较基准5.70%。另外国泰海通证券排行榜数据显示，截至2025年6月30日，富荣信息技术混合A近三年业绩同类排名为前5%，跑赢2300余只

同类强股混合型基金^①。

对于 AI 应用我们会首先聚焦能够先商业模式跑通、先兑现收入的场景。方向上由于大模型的幻觉，我们认为在严肃、决策领域可能还需时间，在辅助、效率领域的突破可能更快，拥有私有化数据、客户入口、产业生态的公司在落地上或许会更快。由于应用爆发方向的不确定性，我们会保持对 AI 应用方向的持续重点跟踪，做好应对。

2、富荣福锦混合：2025 年二季度，我们主要投资于成长方向，通过主动细致的研究找出中长期维度下成长性充足的赛道和公司，再在其中选出其当下的基本面位置处于边际向上阶段的个股，力争抓住景气度持续向上的产业投资机会。综合我们对于全市场主要成长方向的基本面研究和跟踪，我们认为当下科技行业和部分高端制造业具备相对优势。截至 2025 年二季末，富荣福锦混合 A 近一年净值增长率为 16.21%，超越业绩比较基准 4.45%；自基金合同生效起至今的净值增长率是 94.67%，超越业绩比较基准 82.22%。另外根据国泰海通证券排行榜数据显示，富荣福锦混合 A 近五年业绩同类排名为前 10%，获得 3 年期、5 年期五星评级^②。

展望未来，部分科技和高端制造业公司可能正处于深度受益 AI 能力提升而带来应用大规模落地的前夜，一些影响产业节奏的事件将市场预期变得相对悲观，但“短期逆势，长期顺势”正是创造超额收益的方法之一。我们选择坚定持有和寻找更好更多的能够在 AI 浪潮下用技术能力创造价值并实现商业变现的公司。

注：

1、业绩数据来源：基金定期报告，截至 2025 年 6 月 30 日。富荣信息技术混合的业绩比较基准为：中证全指信息技术指数收益率×70%+中债综合指数收益率×30%，同期业绩比较基准收益率为 12.95%。排名数据来源：国泰海通证券—基金业绩排行榜，分类标准：强股混合型，富荣信息技术混合 A 近三年业绩同类排名为 99/2467，数据截至 2025 年 6 月 30 日，评价发布时间：2025 年 7 月 1 日。

2、业绩数据来源：基金定期报告，截至 2025 年 6 月 30 日。富荣福锦混合的业绩比较基准为：中证全债指数收益率×30%+沪深 300 指数收益率×70%，近一年业绩比较基准收益率为 11.76%，自合同生效以来业绩比较基准收益率为 12.45%。排名及五星评级数据来源：国泰海通证券—基金业绩排行榜，分类标准：偏股混合型，富荣福锦混合 A 近 5 年业绩同类排名 22/227，数据截至 2025 年 6 月 30 日，评价发布日期：2025 年 7 月 1 日。

3、富荣信息技术混合成立于 2021 年 10 月 28 日，R3（中风险）。基金经理任职期：郎聘成（2021.10.28-2023.12.13）、李延峥（2021.10.28-至今）。富荣信息技术混合 A2022 年-2024 年的业绩及同期业绩比较基准为：-31.80%/-24.20%、13.26%/3.32%、14.82%/16.24%；富荣信息技术混合 C2022 年-2024 年的业绩及同期业绩比较基准为：-32.07%/-24.20%、12.80%/3.32%、14.37%/16.24%。数据来源：定期报告，数据截至 2024 年 12 月 31 日。

4、富荣福锦混合成立于 2018 年 3 月 16 日，于 2021 年 4 月 19 日增加存托凭证

投资范围和投资策略，R3（中风险）。基金经理任职期：胡长虹（2018.03.16-2018.11.26）、邓宇翔（2018.03.30-2024.06.24）、李天翔（2024.06.07-2025.02.19）、李延峥（2024.08.28-至今）、毛运宏（2025.05.29-至今）。富荣福锦混合 A2020 年-2024 年的业绩及同期业绩比较基准分别为：87.80%/20.09%、8.45%/-1.72%、-9.03%/-14.45%、-13.57%/-6.52%、21.20%/13.43%。富荣福锦混合 C2020 年-2024 年的业绩及同期业绩比较基准分别为：87.60%/20.09%、8.34%/-1.72%、-9.12%/-14.45%、-13.66%/-6.52%、21.14%/13.43%。数据来源：定期报告，数据截至 2024 年 12 月 31 日。

5、基金经理将根据证券市场情况的变化并依据基金合同的约定，灵活调整具体的投资策略。

风险提示：1、投资人应当认真阅读《基金合同》、《招募说明书》、《基金产品资料概要》等基金法律文件，了解基金的风险收益特征，并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否和投资人的风险承受能力相适应。2、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，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成基金业绩表现的保证。3、基金管理人提醒投资人基金投资的“买者自负”原则，在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资人自行承担。我国基金运作时间较短，不能反映证券市场发展的所有阶段。基金经理将根据证券市场情况的变化并依据基金合同的约定，灵活调整具体的投资策略。4、基金评价结果并不预示未来表现，也不视作投资建议。