

【崢选定投】20260716 定投日志

大家好！我是富荣信息技术混合的基金经理李延崢，感谢大家一直以来的关注与支持，我于 2026 年 7 月 15 日定投买入富荣信息技术混合 A 2000 元。

产品名称	富荣信息技术混合A		
累计定投（元）	74,000	已投期数	68
定投记录	定投日期	本期定投金额（元）	定投状态
	2026.7.15	2,000	定投成功
	2026.7.8	2,000	定投成功
	2026.7.1	2,000	定投成功
	...	...	...
	2025.4.9	1,000	定投成功
	2025.4.2	1,000	定投成功
	2025.3.26	1,000	定投成功

AI 需求对科技产业业绩的拉动逐步从 GPU、光模块、PCB、存储等少数领域，扩散至上游的半导体设备材料、光纤、被动元器件、功率器件等多领域，越来越多的科技细分由于 AI 需求的溢出而出现短缺。AI 产业的投资机会也在逐步“显性化”，即围绕 AI 需求进行投资越来越成为市场共识。共识的凝聚往往伴随着定价效率的急剧提升，对应挖掘非共识机会正变得越来越难，这对我们的投研体系提出了更高的要求。

另一方面，AI 相关标的在快速上行周期中，估值扩张与业绩节奏之间的错配被放大，隐含波动率也在显著抬升。如何在高度拥挤的信息环境中，识别业绩爆发的窗口与实现概率，并有效管理组合的收益风险比成为我们后续组合管理的重点。

注：

富荣信息技术混合成立于 2021 年 10 月 28 日，R4（中高风险），适合 C4 及以上投资者。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%。基金经理任职期：郎骋成（2021.10.28-2023.12.13）、李延崢（2021.10.28-至今）。富荣信息技术混合 A2022 年-2025 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%、6.61%/27.52%；富荣信息技术混合 C2022 年-2025 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%、6.19%/27.52%。数据来源：定期报告，数据截至 2025 年 12 月 31 日。

富荣信息技术混合基金，管理费率（年费率）1.2%、托管费率（年费率）0.2%，同时 C 类收取销售服务费（年费率）0.4%。

A类申购费分档如下：申购金额（M）<50万，费率为1.5%；50万≤M<100万，费率为1%；100万≤M<500万，费率为0.5%；M≥500万，申购费用为每笔1000元。C类不收取申购费。

赎回费根据持有期限长短收取，A类赎回费分档如下：Y<7日，费率为1.5%；7日≤Y<30日，费率为0.75%；30日≤Y<180日，费率为0.5%；Y≥180日，费率为0%。C类赎回费分档如下：Y<7日，费率为1.5%；7日≤Y<30日，费率为0.5%；Y≥30日，费率为0%。

具体适用的销售费率请以管理人公告的届时有效的基金法律文件及销售机构业务规则为准。

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、个人持仓信息不构成买入建议，投资人应当充分了解基金定期定额投资和零存整取等储蓄方式的区别。定期定额投资是引导投资人进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式。但是定期定额投资并不能规避基金投资所固有的风险，不能保证投资人获得收益，也不是替代储蓄的等效理财方式。