

富荣福耀混合型证券投资基金

2026年第2季度报告

2026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:国泰海通证券股份有限公司

报告送出日期:2026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	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	9
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	10
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	10
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	10
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	12
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。

基金托管人国泰海通证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年7月16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2026年4月1日起至2026年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富荣福耀混合	
基金主代码	012876	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021年12月27日	
报告期末基金份额总额	539,129,270.26份	
投资目标	本基金通过对行业及公司深入的研究分析，精选优质上市公司，在严格控制风险和保持资产流动性的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金采用的投资策略有：大类资产配置、股票投资策略、存托凭证投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、衍生品投资策略、参与融资业务投资策略等。	
业绩比较基准	沪深300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	国泰海通证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	富荣福耀混合A	富荣福耀混合C
下属分级基金的交易代码	012876	012877

报告期末下属分级基金的份额总额	82,270,361.57份	456,858,908.69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(2026年04月01日 - 2026年06月30日)	
	富荣福耀混合A	富荣福耀混合C
1.本期已实现收益	-1,809,426.43	-7,467,322.67
2.本期利润	-16,612,603.72	-89,153,787.52
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3004	-0.2218
4.期末基金资产净值	83,371,260.98	454,616,430.79
5.期末基金份额净值	1.0134	0.9951

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

富荣福耀混合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	-15.56%	1.77%	8.49%	0.88%	-24.05%	0.89%
过去六个月	-7.19%	1.83%	5.68%	0.79%	-12.87%	1.04%
过去一年	11.15%	1.49%	18.01%	0.71%	-6.86%	0.78%
过去三年	22.36%	1.59%	22.91%	0.77%	-0.55%	0.82%
自基金合同生效起至今	1.34%	1.38%	4.51%	0.78%	-3.17%	0.60%

富荣福耀混合C净值表现

阶段	净值增长	净值增长	业绩比较	业绩比较	①-③	②-④
----	------	------	------	------	-----	-----

	率①	率标准差 ②	基准收益 率③	基准收益 率标准差 ④		
过去三个月	-15.65%	1.77%	8.49%	0.88%	-24.14%	0.89%
过去六个月	-7.37%	1.83%	5.68%	0.79%	-13.05%	1.04%
过去一年	10.71%	1.49%	18.01%	0.71%	-7.30%	0.78%
过去三年	20.88%	1.59%	22.91%	0.77%	-2.03%	0.82%
自基金合同 生效起至今	-0.49%	1.38%	4.51%	0.78%	-5.00%	0.60%

注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 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



富荣福耀混合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

(2021年12月27日-2026年06月30日)



§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		
李响	基金经理	2025-08-06	-	15.5	中国科学技术大学计算机科学与技术系硕士研究生，持有基金从业资格证书，中国国籍。曾任博时基金管理有限公司高级程序员、交银施罗德基金管理有限公司量化投资部研究员、南方基金管理有限公司信息技术部、九泰基金管理有限公司绝对收益部投资经理、基金经理、天元量化投资部基金经理、权益投资部副总监、基金经理。2025年2月加入富荣基金，现任富荣基金管理有限公司基金经理。

注：1、上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。
2、证券从业的含义遵从中国证监会及行业协会的相关规定。

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

报告期内，国内宏观经济延续复苏态势，货币政策维持适度宽松基调，市场整体流动性合理充裕，全球人工智能浪潮与国内新质生产力政策共振的大环境，使资金持续向上述领域倾斜，给市场营造了较好的整体运行环境。在此背景下，A股主要宽基指数呈现震荡上行走势，但不同风格、不同主题间的分化显著。本季度，沪深300上涨11.90%，中证500上涨18.56%，中证1000上涨15.62%，中证2000上涨7.78%。

从风格维度拆解本季度市场行情，成长与价值风格的收益表现显著分化，成长风格行情大幅跑赢价值风格。其中代表价值红利风格的红利低波全收益指数（H20269）季度涨幅仅 2.35%；而聚焦科创成长的创业板指、科创综指涨幅遥遥领先，分别录得 36.35%、55.71% 的季度收益。在大小盘风格维度上，在资金偏好大盘成长、小微盘缺乏增量催化的环境下，本季度小微盘风格持续跑输大盘风格且幅度较大。从长期历史趋势来看，当前小盘风格已处于历史底部区域，从配置角度看或已具备较高价值。此外，本季度动量风格持续强势，当前已运行至历史高位区间，后续行情可能存在回调和消化调整的压力。

基金运作层面，本产品采用偏量化分散化投资框架，选股环节中结合了多因子模型与风险模型约束的结果，通过系统化风控对冲单一风格、单一行业波动冲击，力求持续为持有人获取稳健可持续的超额收益。在核心投资主线选择上，基金始终锚定具备新质生产力核心特征的优质上市企业，持仓偏好高弹性、高成长潜力、偏小微盘市值标的。行业配置层面保持充分分散以控制单一行业集中度风险，行业配置上较为分散，从绝对比例上配置较多的行业为机械设备、医药生物、建筑和计算机。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末富荣福耀混合A基金份额净值为1.0134元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-15.56%，同期业绩比较基准收益率为8.49%；截至报告期末富荣福耀混合C基金份额净值为0.9951元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-15.65%，同期业绩比较基准收益率为8.49%。

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	484,133,853.66	88.49
	其中：股票	484,133,853.66	88.49
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	58,154,273.57	10.63
8	其他资产	4,806,252.55	0.88

9	合计	547,094,379.78	100.00
---	----	----------------	--------

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	6,612,200.00	1.23
B	采矿业	510,394.92	0.09
C	制造业	281,132,971.37	52.26
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	484,385.00	0.09
E	建筑业	6,897,860.00	1.28
F	批发和零售业	35,391,787.00	6.58
G	交通运输、仓储和邮政业	5,862,253.00	1.09
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	41,294,571.99	7.68
J	金融业	-	-
K	房地产业	17,358,435.44	3.23
L	租赁和商务服务业	490,543.00	0.09
M	科学研究和技术服务业	52,427,416.50	9.75
N	水利、环境和公共设施管理业	24,117,977.13	4.48
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	5,698,620.00	1.06
Q	卫生和社会工作	5,854,438.31	1.09
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	484,133,853.66	89.99

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	300823	建科智能	405,500	5,912,190.00	1.10

2	688573	信宇人	332,444	5,890,907.68	1.09
3	300517	海波重科	622,600	5,864,892.00	1.09
4	688217	睿昂基因	281,424	5,814,219.84	1.08
5	688638	誉辰智能	186,242	5,805,163.14	1.08
6	688681	科汇股份	415,193	5,804,398.14	1.08
7	300169	天晟新材	1,162,900	5,802,871.00	1.08
8	300417	南华仪器	565,400	5,801,004.00	1.08
9	300635	中达安	475,600	5,788,052.00	1.08
10	603879	永悦科技	1,279,955	5,785,396.60	1.08

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，天晟新材因信息披露违规，被中国证监会立案调查。中达安因未依法履行职责，被广州市白云区建设工程质量安全监督站处以督促跟进项目落实全面停工要求、限期整顿；因红色警示，被宝安区住房和建设局处以警告。信宇人因公司股东及其关联方违规占用公司资金，上海证券交易所对实际控制人暨时任董事长、总经理杨志明予以公开谴责，对深圳市信宇人科技股份有限公司，时任财务总监陈虎，时任财务总监、董事会秘书余德山予以通报批评；对于上述纪律处分，上海证券交易所并记入证券期货市场诚信档案数据库。

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	4,145,092.79
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	661,159.76
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,806,252.55

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

	富荣福耀混合A	富荣福耀混合C
报告期期初基金份额总额	13,619,332.95	304,306,023.57
报告期期间基金总申购份额	72,924,172.70	279,355,201.23
减：报告期期间基金总赎回份额	4,273,144.08	126,802,316.11
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	82,270,361.57	456,858,908.69

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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20260401 - 20260630	146,044,483.34	-	-	146,044,483.34	27.09%
产品特有风险							
报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；若连续60个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元情形的，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如持续运作、转换运作方式、与其他基金合并或者终止合同等，并召开基金份额持有人大会进行表决；持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。							

注：申购含转换入份额、红利再投资份额；赎回含转换出份额。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，无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福耀混合型证券投资基金设立的文件；
- 9.1.2 《富荣福耀混合型证券投资基金基金合同》；
- 9.1.3 《富荣福耀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 报告期内富荣福耀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

2026年07月21日