

富荣价值精选灵活配置混合型发起式证券投资基金

2024年第1季度报告

2024年03月31日

基金管理人:富荣基金管理有限公司

基金托管人:中国光大银行股份有限公司

报告送出日期:2024年04月22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	6
4.3 公平交易专项说明	6
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	7
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	7
§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	8
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	9
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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况	12
§9 影响投资者决策的其他重要信息	12
9.1 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
9.2 影响投资者决策的其他重要信息	13
§10 备查文件目录	13
10.1 备查文件目录	13
10.2 存放地点	13
10.3 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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年4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2024年1月1日起至2024年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富荣价值精选混合	
基金主代码	006109	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年08月10日	
报告期末基金份额总额	100,298,803.99份	
投资目标	本基金通过对多种投资策略的有机结合，在严格控制风险的基础上，力求取得超越基金业绩比较基准的收益。	
投资策略	本基金通过灵活应用多种量化策略，在充分控制基金财产风险和保证基金财产流动性的基础上，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金财产的长期稳健增值。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率*55%+上证国债指数收益率*45%	
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中中风险、中预期收益的品种。	
基金管理人	富荣基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	富荣价值精选混合A	富荣价值精选混合C

下属分级基金的交易代码	006109	006110
报告期末下属分级基金的份额总额	1,231,444.90份	99,067,359.09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(2024年01月01日 - 2024年03月31日)	
	富荣价值精选混合A	富荣价值精选混合C
1.本期已实现收益	-203,117.19	-12,368,993.99
2.本期利润	-192,105.11	-13,105,688.29
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1587	-0.1381
4.期末基金资产净值	776,899.19	46,878,609.91
5.期末基金份额净值	0.6309	0.4732

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

富荣价值精选混合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	-23.79%	3.31%	2.67%	0.56%	-26.46%	2.75%
过去六个月	-25.68%	2.40%	-0.96%	0.50%	-24.72%	1.90%
过去一年	-33.19%	1.80%	-4.86%	0.49%	-28.33%	1.31%
过去三年	-56.95%	1.32%	-12.08%	0.58%	-44.87%	0.74%
过去五年	-44.62%	1.33%	6.35%	0.65%	-50.97%	0.68%
自基金合同生效起至今	-2.01%	3.00%	16.47%	0.67%	-18.48%	2.33%

富荣价值精选混合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	-23.84%	3.30%	2.67%	0.56%	-26.51%	2.74%
过去六个月	-25.80%	2.40%	-0.96%	0.50%	-24.84%	1.90%
过去一年	-33.39%	1.80%	-4.86%	0.49%	-28.53%	1.31%
过去三年	-57.37%	1.32%	-12.08%	0.58%	-45.29%	0.74%
过去五年	-45.74%	1.33%	6.35%	0.65%	-52.09%	0.68%
自基金合同生效起至今	-52.68%	1.31%	16.47%	0.67%	-69.15%	0.64%

注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%。

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

富荣价值精选混合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



富荣价值精选混合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



§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		
李黄海	基金经理	2023-07-31	-	17.5	博士研究生，持有基金从业资格资格证书，中国国籍。曾任摩根士丹利华鑫数量化投资部投资经理、平安基金量化投资部总监等职务。2020年7月加入富荣基金。

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

从2023年四季度开始，本基金将策略逐渐调整到小市值风格，采用数量化方式投资，力争为投资者创造长期超额收益。

股市在2024年1月份期间遭遇了一次严重的流动性冲击，特别是小盘股由于流动性严重不足而出现了大幅度的下跌，市场风险偏好达到低点区间。本基金在报告期专注于小盘股投资风格，因此受到了较大的负面影响，基金净值遭遇较大幅度的回撤。

随着春节后监管政策利好和消费数据超预期，2月份市场情回暖，市场迎来大幅反弹；3月份市场的交易活跃度有所提振，日均成交额稳定在万亿元左右，板块间轮动速度加快，整体处于横盘震荡区间。整体来看，2-3月小盘股表现优于大盘股。

展望后市，从市场风格上看，虽然小盘股风格在年初遭受重挫，但报告期内已恢复至年初高点的83%左右，因此我们依然长期看好小市值风格。此外，截至报告期末，沪深京三市的上市公司数量已超5300家，从市值分布上看，所有上市公司总市值平均约为167亿元左右，中位数仅47亿元左右，说明市场上半以上的公司总市值不超过50亿元。我们认为聚焦于中小盘更能发挥量化投资在数据处理和模型构建方面的优势，并拥有较强的弹性，因此我们将保持本基金小盘股的投资风格。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末富荣价值精选混合A基金份额净值为0.6309元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-23.79%，同期业绩比较基准收益率为2.67%；截至报告期末富荣价值精选混合C基金份额净值为0.4732元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-23.84%，同期业绩比较基准收益率为2.67%。

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，本基金出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，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	34,243,588.83	70.81
	其中：股票	34,243,588.83	70.81
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	12,083,934.25	24.99
	其中：债券	12,083,934.25	24.99
	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	1,929,404.09	3.99
8	其他资产	99,670.59	0.21
9	合计	48,356,597.76	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	86,080.00	0.18
B	采矿业	265,345.00	0.56
C	制造业	24,119,721.83	50.61
D	电力、热力、燃气及水 生产和供应业	257,807.00	0.54
E	建筑业	1,909,010.00	4.01
F	批发和零售业	1,565,305.00	3.28
G	交通运输、仓储和邮政 业	431,869.00	0.91
H	住宿和餐饮业	-	-

I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,717,733.00	3.60
J	金融业	-	-
K	房地产业	594,504.00	1.25
L	租赁和商务服务业	87,320.00	0.18
M	科学研究和技术服务业	1,310,134.00	2.75
N	水利、环境和公共设施管理业	1,476,052.00	3.10
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	171,696.00	0.36
Q	卫生和社会工作	85,278.00	0.18
R	文化、体育和娱乐业	82,914.00	0.17
S	综合	82,820.00	0.17
	合计	34,243,588.83	71.86

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	603900	莱绅通灵	18,500	94,165.00	0.20
2	002848	高斯贝尔	9,300	94,116.00	0.20
3	600302	标准股份	19,100	93,972.00	0.20
4	000890	法尔胜	21,000	93,870.00	0.20
5	002778	中晟高科	7,700	93,709.00	0.20
6	605178	时空科技	4,700	92,872.00	0.19
7	002963	豪尔赛	6,900	92,736.00	0.19
8	301288	清研环境	5,600	91,784.00	0.19
9	688395	正弦电气	5,100	90,066.00	0.19
10	002828	贝肯能源	9,500	89,680.00	0.19

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净
----	------	---------	--------

			值比例（%）
1	国家债券	12,083,934.25	25.36
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	12,083,934.25	25.36

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	019698	23国债05	120,000	12,083,934.25	25.36

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，莱绅通灵在报告编制日前一年内因定期报告披露违规、特定重大事项披露违规以及未依法履行职责被上海证券交易所出具监管关注。高斯贝尔在报告编制日前一年内因未依法履行职责以及业绩预测结果不准确或不及时分别被中国证券监督管理委员会湖南监管局以及深圳证券交易所出具警示函及监管关注。标准股份在报告编制日前一年内因未依法履行职责以及信息披露不准确分别被上海证券交易所以及中国证券监督管理委员会陕西监管局出具公开批评及警示函。时空科技在报告编制日前一年内因信息披露不准确、信息披露虚假、误导性陈述或重大遗漏、信息披露不规范、不完整、不准确分别被上海证券交易以及中国证券监督管理委员会北京监管局所出具警示函。

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	35,502.27
2	应收证券清算款	13,100.32
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	51,068.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	99,670.59

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

本基金本报告期末指数投资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存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	富荣价值精选混合A	富荣价值精选混合C
报告期期初基金份额总额	1,004,470.10	91,171,501.59
报告期期间基金总申购份额	1,327,284.34	18,698,129.90
减：报告期期间基金总赎回份额	1,100,309.54	10,802,272.40
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	1,231,444.90	99,067,359.09

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

本基金本报告期末无发起资金、基金管理人高级管理人员等持有份额。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	20240101 - 20240331	90,260,701.90	-	-	90,260,701.90	89.99%
产品特有风险							
<p>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；若发生巨额赎回，对于单个基金份额持有人当日赎回申请超过上一开放日基金总份额30%以上的部分，基金管理人有权进行延期办理，可能影响投资者赎回业务办理；《基金合同》生效后三年内继续存续的，连续六十个工作日出现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情形的本基金应当按照本基金合同的约定程序进行清算后终止，且无需召开基金份额持有人大会；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。</p>							

注：申购含转换入份额、红利再投资份额；赎回含转换出份额。

9.2 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。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 10.1.1 中国证监会批准富荣价值精选灵活配置混合型发起式证券投资基金设立的文件；
- 10.1.2 《富荣价值精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 10.1.3 《富荣价值精选灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 10.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 10.1.5 报告期内富荣价值精选灵活配置混合型发起式证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

10.3 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

2024年04月22日