

### 【崢选定投】20250424 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。我于昨天（4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）	5,000.00	已投期数	5
定投记录	定投日期	本期定投金额（元）	定投状态
	2025.4.23	1,000.00	定投成功
	2025.4.16	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）	5,000.00	已投期数	5
定投记录	定投日期	本期定投金额（元）	定投状态
	2025.4.23	1,000.00	定投成功
	2025.4.16	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

2025年一季报已更新，相关观点解读视频已经在一些平台发送，同时为了方便大家，在这里也相应做一个解读。

首先是富荣信息技术混合。2025年一季度，我们仍然按照产业周期思维去做产品组合的配置。DeepSeek横空出世后，我们更看好国内AI产业链的发展，结构上看好与国内AI资本开支相关的国产算力产业链，包括国产GPU、服务器、光模块、交换机以及IDC运营、柴油发电机、铅酸电池等。展望未来，我们将根据产业发展的周期与落地的节奏适时调整，当下更关注AI基础设施相关产业链的机会，并会在后续根据应用落地的进度逐步往AI应用方向转移。

其次是富荣福锦混合。2025年一季度，本基金在报告期内的投资风格偏重成长，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，再在其中进行对比，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，以及边际变化向好的成长股。基于我们对于 AI 的研究和理解，我们认为具身智能的发展正在加速，AI 的物理化时代或许即将到来。

风险提示：市场有风险，投资需谨慎。投资者应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者进行长期投资、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，不能保证投资者获取收益，也不是替代储蓄的等效理财方式。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，基金的过往业绩并不预示其未来表现，基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成本基金业绩表现的保证。基金管理人也不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金管理人提醒投资人基金投资的“买者自负”原则，投资人在投资基金前应认真阅读《基金合同》、《招募说明书》和《产品资料概要》等基金法律文件，全面认识基金产品的风险收益特征，在了解产品情况及听取销售机构适当性意见的基础上，根据自身的风险承受能力、投资期限和投资目标，对基金投资作出独立决策，选择合适的基金产品。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。