

【崢选定投】20250710 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 9 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）	15,000.00	已投期数	15
定投记录	定投日期	本期定投金额（元）	定投状态
	2025.7.9	1,000.00	定投成功
	2025.7.2	1,000.00	定投成功
	2025.6.25	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）	15,000.00	已投期数	15
定投记录	定投日期	本期定投金额（元）	定投状态
	2025.7.9	1,000.00	定投成功
	2025.7.2	1,000.00	定投成功
	2025.6.25	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

今年 4 月 2 日，美国总统特朗普宣布对所有贸易伙伴实行所谓“对等关税”政策，这一做法引发美国金融市场巨震，在多方压力下，特朗普暂停、让步、升级和降级了数十项关税，并在 4 月 9 日宣布暂缓对部分贸易伙伴征收高额“对等关税” 90 天，不过会维持 10%的“基准关税”，那么 7 月 9 日就是这一暂缓执行政策的到期日。

但是在美国当地时间 7 月 7 日，特朗普突然调整该政策方向，延长所谓“对等关税”暂缓期，将实施时间从 7 月 9 日推迟到 8 月 1 日。同时根据白宫发布的信件内容，特朗普政府将针对不同国家实施差异化关税税率，目前已有 14 个国家被列入“重点名单”，美国将其“对等关税”从目前暂行的 10%提高到 25%至 40%不等，比如日本和韩

国这两个美国东亚盟国的所有输美商品将被征收 25%的高额关税，且也是在 8 月 1 日生效。消息一出，美股三大指数在 7 月 8 日（本周一）均录得 6 月中旬以来（2025 年 6 月 16 日至 2025 年 7 月 8 日）最差单日表现。

反观 A 股，在 7 月 8 日（本周二）沪深两市继续上攻，上证指数逼近 3500 点整数关口，这说明投资者的情绪在进一步回升，而美国关税战对于 A 股市场的影响在进一步减少，市场的赚钱效应有望增强，特别是科技股再次大涨，这对于提振投资者的信心，推动下半年市场行情的走强起到了非常关键的作用。但与此同时，随着中报季来临，大家还是需要聚焦结构，我们建议稳中求进——一方面关注过去 2~3 个月一直处于震荡调整的科技板块，如 AI 算力、应用、机器人等板块；另一方面，随着半年报预告密集披露期的临近，关注业绩表现向好的细分方向。

注：

1、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：郎骋成（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。

2、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。

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。

