

富国互联科技股票型证券投资基金

二〇二一年第1季度报告

2021年03月31日

基金管理人：富国基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2021年04月22日

§ 1 重要提示

富国基金管理有限公司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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 4 月 20 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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 1 月 1 日起至 2021 年 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	富国互联科技股票型	
基金主代码	006751	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019年03月26日	
报告期末基金份额总额（单位：份）	1,859,474,269.81	
投资目标	本基金通过投资万物互联时代顺应时代潮流快速发展的优质上市科技公司，在严控风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的中长期稳健增值。	
投资策略	本基金主要投资于互联科技主题相关股票，指与互联网、物联网和科技创新相关行业的股票。本基金将精选具有巨大增长潜力、与互联科技主题相关的上市公司股票构建股票投资组合，采用“自下而上”的个股选择方法，对前述互联科技主题相关的上市公司进行研究，形成本基金的股票库。在此基础上，本基金将通过定量与定性相结合的分析方法，筛选出估值合理、基本面良好且具有良好成长性的股票进行投资。本基金的资产配置策略、存托凭证投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、权证投资策略、股指期货和国债期货投资策略详见法律文件。	
业绩比较基准	中证互联网指数收益率*80%+中证全债指数收益率*20%	
风险收益特征	本基金为股票型基金，基金的风险与预期收益都要高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金将投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	富国基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	富国互联科技股票型 A	富国互联科技股票型 C
下属分级基金的交易代码	006751	011126
报告期末下属分级基金的份额总额（单位：份）	1,837,123,810.22	22,350,459.59

§ 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	富国互联科技股票型 A 报告期（2021 年 01 月 01 日-2021 年 03 月 31 日）	富国互联科技股票型 C 报告期（2021 年 01 月 01 日-2021 年 03 月 31 日）
1. 本期已实现收益	335,760,357.06	1,779,569.80
2. 本期利润	-484,753,902.17	-8,066,894.15
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.2447	-0.4921
4. 期末基金资产净值	4,309,281,356.27	52,358,256.65
5. 期末基金份额净值	2.3457	2.3426

注：上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。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 本报告期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

（1）富国互联科技股票型 A

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	-10.76%	2.06%	-6.06%	1.34%	-4.70%	0.72%
过去六个月	0.72%	1.81%	-6.77%	1.22%	7.49%	0.59%
过去一年	46.00%	1.95%	7.73%	1.36%	38.27%	0.59%
自基金合同生效起至今	134.57%	1.92%	11.93%	1.46%	122.64%	0.46%

（2）富国互联科技股票型 C

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	-10.88%	2.06%	-6.06%	1.34%	-4.82%	0.72%
自基金分级生效日起至今	-8.55%	2.07%	-4.36%	1.35%	-4.19%	0.72%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

(1) 自基金合同生效以来富国互联科技股票型 A 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



注：1、截止日期为 2021 年 3 月 31 日。

2、本基金于 2019 年 3 月 26 日成立，建仓期 6 个月，从 2019 年 3 月 26 日起至 2019 年 9 月 25 日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

(2) 自基金合同生效以来富国互联科技股票型 C 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



注：1、截止日期为2021年3月31日。

2、本基金自2020年12月30日起增加C类份额，相关数据按实际存续期计算。

§ 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		
许炎	本基金基金经理	2019-03-26	—	8.08	硕士，曾任兴业证券股份有限公司研究员；2015年6月加入富国基金管理有限公司，历任行业研究员，2016年8月至2019年8月任富国天益价值混合型证券投资基金（原富国天益价值证券投资基金）基金经理，2019年3月起任富国互联科技股票型证券投资基金基金经理，2020

					年 8 月起任富国成长策略混合型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。
--	--	--	--	--	--------------------------------------

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的涵义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国互联科技股票型证券投资基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国互联科技股票型证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以尽可能减少和分散投资风险、力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定收益为目标，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据相关法规要求，结合实际情况，制定了内部的《公平交易管理办法》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估及反馈的流程化管理。在制度、操作层面确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。事前控制主要包括：1、一级市场，通过标准化的办公流程，对关联方审核、价格公允性判断及证券公平分配等相关环节进行控制；2、二级市场，通过交易系统的投资备选库、交易对手库及授权管理，对投资标的、交易对手和操作权限进行自动化控制。事中监控主要包括组合间相同投资标的的交易方向、市场冲击的控制，银行间市场交易价格的公允性评估等。1、将主动投资组合的同日反向交易列为限制行为，非经特别控制流程审核同意，不得进行；对于同日同向交易，通过交易系统对组合间的交易公平性进行自动化处理。2、同一基金经理管理的不同组合，对同一投资标的采用相同投资策略的，必须通过交易系统采取同时、同价下达投资指令，确保公平对待其所管理的组合。事后评估及反馈主要包括组合间同一投资标的的临近交易日的同向交易和反向交易的合理性分析评估，以及不同时间窗口下（1日、3日、5

日)的季度公平性交易分析评估等。1、通过公平性交易的事后分析评估系统,对涉及公平性交易的投资行为进行分析评估,分析对象涵盖公募、年金、社保及专户产品,并重点分析同类组合(股票型、混合型、债券型)间、不同产品间以及同一基金经理管理不同组合间的交易行为,若发现异常交易行为,风险管理部视情况要求相关当事人做出合理性解释,并按法规要求上报辖区监管机构。2、季度公平性交易分析报告按规定经基金经理或投资经理签字,并经督察长、总经理审阅签字后,归档保存,以备后查。本报告期内公司旗下基金严格遵守公司的相关公平交易制度,未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现异常交易行为。

公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面,报告期内本组合与其他投资组合之间,因组合流动性管理或投资策略调整需要,出现2次同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本基金作为一只科技类行业基金,力争打造一只长期、稳定跑赢科技指数的主动基金,为投资人分享中国科技行业的成长红利,我们相信:科技创新不会止步,中国优秀公司在全球的话语权提升不会止步。因此我们在科技股中的投资策略一直坚持行业均衡、个股集中、守正出奇。我们不会仅投资于科技板块的某一细分领域,而是全科技板块内寻找投资机会,这样才可能长期、稳定跑赢指数,同时我们坚信超额收益是由个别优秀公司创造,因此才有了我们行业均衡、个股集中的投资策略。另外,针对科技行业存在多个高景气度短周期投资机会的现象,我们在坚持核心仓位之外,也会利用少部分仓位“出奇”,增强整个组合的弹性。

2021年一季度市场波动较大,特别是前两年持续有超额收益的一批公司股价出现明显回调,市场也开始存在分歧。一季度本基金针对宏观背景变化和个股基本面变化也做出相应调整,在当前的形势下更加考虑了公司估值与增长的匹配程度,适度提升估值因子的权重。当然,基于公司壁垒和长期成长空间的基本选股条件并不会改变,我们依然相信十四五期间中国科技行业的巨大成长潜力,相信以五年的维度来看,中国会成长出一批具备全球竞争力的优质科技龙头企业,希望我们可以陪伴投资者分享中国科技行业的成长红利。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期，本基金份额净值增长率 A 级为-10.76%，C 级为-10.88%，同期业绩比较基准收益率 A 级为-6.06%，C 级为-6.06%

4.6 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金本报告期无需要说明的相关情形。

§ 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	3,831,600,406.01	85.28
	其中：股票	3,831,600,406.01	85.28
2	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	资产支持证券	—	—
3	贵金属投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
6	银行存款和结算备付金合计	577,084,298.51	12.84
7	其他资产	84,432,139.81	1.88
8	合计	4,493,116,844.33	100.00

注：本基金通过沪港通交易机制投资的港股公允价值为 864,040,170.64 元，占资产净值比例为 19.81%；通过深港通交易机制投资的港股公允价值为 52,499,318.04 元，占资产净值比例为 1.20%。

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	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	2,149,444,724.34	49.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供	—	—

	应业		
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	765,616,192.99	17.55
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	—	—
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	2,915,060,917.33	66.83

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
信息技术	646,964,323.40	14.83
日常消费品	32,420,981.40	0.74
通信服务	237,154,183.88	5.44
合计	916,539,488.68	21.01

注：1、以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

2、以上行业分类的统计中已包含沪港通深港通投资的股票。

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	300750	宁德时代	923,317	297,465,037.89	6.82
2	603501	韦尔股份	1,102,466	283,025,071.52	6.49
3	600845	宝信软件	4,045,176	236,359,633.68	5.42
4	00700	腾讯控股	448,829	231,398,279.24	5.31
5	01810	小米集团—W	10,616,641	231,018,108.16	5.30
6	688036	传音控股	1,127,367	228,546,102.46	5.24

7	603236	移远通信	1,025,560	214,711,241.60	4.92
8	00981	中芯国际	9,373,000	195,708,240.00	4.49
9	300454	深信服	755,902	186,707,794.00	4.28
10	688111	金山办公	456,674	146,037,342.96	3.35

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：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

注：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

注：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

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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

注：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

公允价值变动总额合计(元)	—
股指期货投资本期收益(元)	—
股指期货投资本期公允价值变动(元)	—

注：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

本基金在进行股指期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征，运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

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

本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为目的，采用流动性好、交易活跃的国债期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

公允价值变动总额合计（元）	—
国债期货投资本期收益（元）	—
国债期货投资本期公允价值变动（元）	—

注：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 申明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。

本报告编制日前一年内，本基金持有的“腾讯控股”的发行主体腾讯控股有限公司（以下简称“公司”），由于在收购猿辅导（YUAN INC）股权过程中涉嫌违法实施经营者集中的违法违规行为，国家市场监督管理总局于2021年3月12日对公司作出罚款50万元的行政处罚（国市监处〔2021〕13号）。

基金管理人将密切跟踪相关进展，遵循价值投资的理念进行投资决策。

本基金持有的其余9名证券的发行主体本期未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 申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	3,355,238.36
2	应收证券清算款	78,878,395.97
3	应收股利	—
4	应收利息	145,437.12
5	应收申购款	2,053,068.36
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	84,432,139.81

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	688036	传音控股	84,625,200.00	1.94	大宗交易限售
2	688111	金山办公	25,263,750.96	0.58	询价转让流通受限

注：本基金本报告期末持有传音控股（股票代码 688036）公允价值为 228,546,102.46 元，其中大宗交易限售股票部分公允价值为 84,625,200.00 元，剩余部分为正常流通股票；金山办公（股票代码 688111）公允价值为 146,037,342.96 元，其中询价转让流通受限股票部分公允价值为 25,263,750.96 元，剩余部分为正常流通股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分。

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的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

项目	富国互联科技股票型 A	富国互联科技股票型 C
报告期期初基金份额总额	2,399,265,621.24	3,903.81
报告期期间基金总申购份额	432,203,912.89	30,113,543.82
减：报告期期间基金总赎回份额	994,345,723.91	7,766,988.04
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	1,837,123,810.22	22,350,459.59

§ 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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	2,886,982.37
报告期期间买入/申购总份额	—
报告期期间卖出/赎回总份额	—
报告期期末管理人持有的本基金份额	2,886,982.37
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.16

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期本基金的管理人未运用固有资金申赎及买卖本基金。

§ 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

注：本基金本报告期无单一投资者持有基金份额达到或超过 20%的情况。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立富国互联科技股票型证券投资基金的文件
- 2、富国互联科技股票型证券投资基金基金合同
- 3、富国互联科技股票型证券投资基金托管协议
- 4、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件
- 5、富国互联科技股票型证券投资基金财务报表及报表附注
- 6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

9.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1196 号世纪汇办公楼二座 27-30 层

9.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人富国基金管理有限公司。
咨询电话：95105686、4008880688（全国统一，免长途话费）公司网址：
<http://www.fullgoal.com.cn>。

富国基金管理有限公司
2021 年 04 月 22 日