

华富智慧城市灵活配置混合型证券投资基金
2024 年第 1 季度报告

2024 年 3 月 31 日

基金管理人：华富基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 4 月 20 日

§ 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 04 月 19 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 01 月 01 日起至 2024 年 03 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华富智慧城市灵活配置混合	
基金主代码	000757	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014 年 10 月 31 日	
报告期末基金份额总额	36,260,191.03 份	
投资目标	本基金通过深入研究并积极投资与智慧城市相关的优质上市公司，分享其发展和成长的机会，力求获取超额收益与长期资本增值。	
投资策略	本基金通过定量与定性相结合的方法分析宏观经济、证券市场以及智慧城市相关行业的发展趋势，评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险，据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合的稳定增值。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*50%+中证全债指数收益率*50%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中等风险水平的投资品种。	
基金管理人	华富基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华富智慧城市灵活配置混合 A	华富智慧城市灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	000757	020486
报告期末下属分级基金的份额总额	36,172,656.21 份	87,534.82 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 1 月 1 日-2024 年 3 月 31 日）	报告期（2024 年 1 月 10 日-2024 年 3 月 31 日）
	华富智慧城市灵活配置混合 A	华富智慧城市灵活配置混合 C
1. 本期已实现收益	-3,745,843.11	-3,016.64
2. 本期利润	-3,318,632.12	-3,102.97
3. 加权平均基金份额 本期利润	-0.0909	-0.1701
4. 期末基金资产净值	32,190,239.06	77,886.23
5. 期末基金份额净值	0.8899	0.8898

注：1、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。

2、所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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3、本基金于 2024 年 1 月 10 日起新增 C 类份额。

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

华富智慧城市灵活配置混合 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	-9.01%	2.32%	2.80%	0.51%	-11.81%	1.81%
过去六个月	-11.72%	1.83%	-0.10%	0.45%	-11.62%	1.38%
过去一年	-26.94%	1.60%	-3.25%	0.44%	-23.69%	1.16%
过去三年	-33.98%	1.48%	-8.66%	0.53%	-25.32%	0.95%
过去五年	11.24%	1.63%	9.48%	0.58%	1.76%	1.05%
自基金合同 生效起至今	-1.85%	1.85%	58.28%	0.70%	-60.13%	1.15%

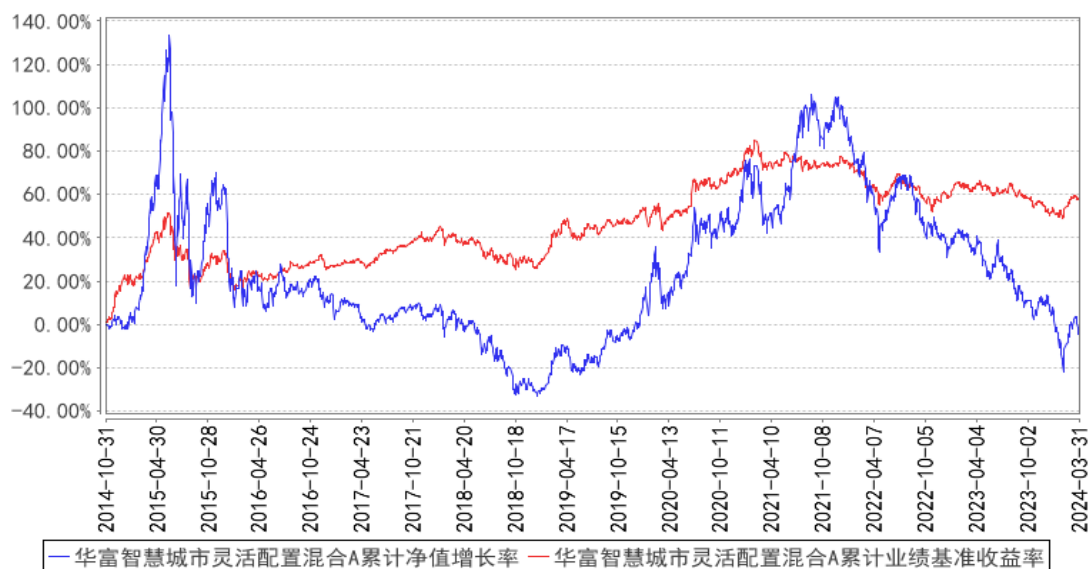
华富智慧城市灵活配置混合 C

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
自基金合同 生效起至今	-0.47%	2.39%	4.78%	0.51%	-5.25%	1.88%

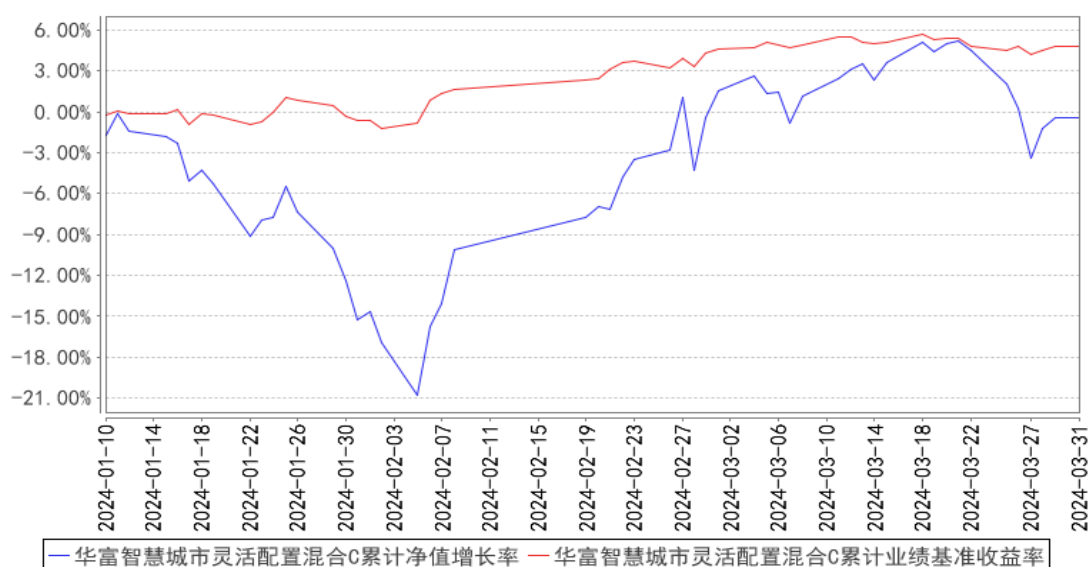
注：本基金业绩比较基准收益率=沪深 300 指数收益率*50%+中证全债指数收益率*50%。

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

华富智慧城市灵活配置混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



华富智慧城市灵活配置混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金建仓期为 2014 年 10 月 31 日到 2015 年 4 月 30 日，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。本报告期内，本基金严格执行了《华富智慧城市灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定。

2、本基金于 2024 年 1 月 10 日起新增 C 类份额，本基金 C 类份额报告期间的起始日为 2024 年 1 月 10 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		
高靖瑜	本基金基金经理	2017 年 5 月 9 日	-	二十四年	复旦大学金融学硕士，本科学历。历任金鼎综合证券（维京）股份有限公司上海代表处研究员、上海天相投资咨询有限公司研究员。2007 年 7 月加入华富基金管理有限公司，曾任行业研究员、基金经理助理，自 2017 年 5 月 9 日起任华富智慧城市灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2017 年 5 月 9 日起任华富策略精选灵活配置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决定确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及相关法律法规，对本基金的管理始终按照基金合同、招募说明书的要求和公司制度的规定进行。本基金的交易行为合法合规，未发现异常情况；相关信息披露真实、完整、准确、及时；基金各种账户类、申购赎回、注册登记业务均按规定的程序进行，未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法规要求，结合实际情况，制定了《华富基金管理有限公司公平交易管理制度》，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全部纳入公平交易管理中，实行事前控制、事中监控、事后分析反馈的流程化管理。在制度和流程上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。

本报告期内，公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本基金报告期内不存在参与的交易所公开竞价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的 5% 的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024 年一季度，内部企稳，外部贸易环境好转，我国经济开局良好。从内部看，宏观政策进一步加码发力，经济增长内生动力有所增强，一季度宏观经济企稳迹象明显。3 月官方制造业 PMI 为 50.8%，再度回归至荣枯线以上。从拉动因素看，23 年增发国债 1 万亿、PSL 投放 5000 亿对 24 年一季度经济构成了支撑。政策方面，“两会”将全年 GDP 增速目标设置在 5%，同时增发 1 万亿超长期特别国债，政策端表态偏积极。同时央行于一季度降准 50BP、下调 LPR 利率，也体现出货币政策对稳增长的支撑。具体宏观经济数据来看，投资、消费均在改善过程中。投资方面，2024 年 1-2 月份，全国固定资产投资（不含农户）为 50847 亿元，同比增长 4.2%，增速比 2023 年全年加快 1.2 个百分点。从三大分项来看，制造业、地产投资增速高于 23 年 12 月两年复合增速，基建增速略低于 23 年 12 月两年复合增速。制造业方面，1-2 月固定资产投资同比增速回升至 9.4%，边际改善的主要是运输装备、电子、纺服，表现偏弱的是汽车、食品、有色。基建方面，1-2 月新、旧口径基建投资同比增速回落至 6.3%、9.0%，分行业来看，电力投资韧性更强。地产方面，1-2 月地产投资同比增速回升至-9%，但从实物量来看，开工、施工、竣工同比降幅较大，且开工竣工边际转弱，资金方面，1-2 月新房销售面积、销售额同比增速分别回落至-20.5%、-29.3%，到位资金同比增速亦同步下滑，反映地产投资恢复偏慢。消费方面，1-2 月份，社会消费品零售总额 81307 亿元，同比增长 5.5%。其中，除汽车以外的消费品零售额 74194 亿元，增长 5.2%。分渠道来看，1-2 月餐饮、商品零售、实物商品网上零售同比增速均较去年 12 月两年复合增速有所回升，反映春节消费旺季行情基本兑现。分品类来看，可选消费强于必需消费，其中：通讯器材、汽车同比增速高位续升，地产后周期消费（家具、家电、建材）增速改善。此外，受益于全球景气度边际企稳，外需也为一季度经济注入动能。出口方面，1-2 月我国出口同比增速续升至 7.1%，超出市场预期，3 月 PMI 新出口订单指数为 51.3%，较前值 46.3% 明显提高，也印证了 24 年出口的景气提升，当前美国经济基本面仍强，劳动力市场的韧性也支撑了消费的增长，而随着美国进

入补库阶段，外需短期内仍有韧性。

国内市场一季度各指数触底反弹，上证指数、沪深 300、创业板指涨跌幅分别为 2.23%、3.10%、-3.87%。行业表现方面，中信一级行业指数涨跌幅居前 5 位的依次为石油石化、家电、银行、煤炭、有色金属，涨跌幅分别为 12.05%、10.79%、10.78%、10.23%、9.46%。下跌方面，综合、医药、电子、房地产、计算机跌幅居前，涨跌幅分别为-15.69%、-11.85%、-10.18%、-9.34%、-8.79%。

本基金一季度末重点配置行业包括 TMT、机械、医药等成长板块以及资源链复苏链。逆全球化趋势持续深度发展，外部压力不会消除，我们补短板的必要性持续增大，扶持高端装备自主化作为中长期基本国策不变，我们看好蕴藏在 TMT 以及制造业中的长期机会；最近几年，科技加速发展，一些革命性的技术或者产品出现，AI、人形机器人、智能驾驶、VisionPro 等新的应用以及终端产品涌现，带来新的产业空间，我们持续看好科技进步带来的机会；虽然经济呈现弱复苏状态，但经济的自然复苏也能也有一些边际变化机会，我们持续关注。

展望二季度：国内经济继续在弱复苏推进中，经济内生增长动能仍需进一步稳固，消费将继续发挥“压舱石”作用，产业转型升级导向和趋势明显。政策端预计在财政政策上将明显加力，综合使用赤字、专项债、超长期特别国债等多种政策工具，有助于基建投资保持较高增速，同时刺激设备升级和扩大消费政策将持续推出，新一轮“大规模设备更新和消费品以旧换新”政策将拓展内需增长新空间；另外资本市场预计将在投资端、融资端、交易端等方面持续发力，持续活跃资本市场、提振投资者信心。国际环境方面，全球库存周期进入补库阶段，叠加基数相对较低，我国出口回暖趋势有望延续。由于市场对经济弱复苏预期比较充分，在这样的预期下，市场可能会进一步向确定性方向集中，强产业趋势和强价值仍然是市场的选择方向。本基金将继续投资于业绩确定性强或者长期空间大的行业，努力寻找确定性较好的大产业趋势：首先，逆全球化背景下，补短板的扶持方向不会改变，其中优选短期业绩确定性高的行业；另外，近两年，科技进步有加速趋势，市场空间较大，那些我国在全球产业链地位较强的行业也将是我们的选择方向。综合而言，我们中长期仍然看好一些国家扶持的战略方向，还有受经济影响较弱的行业，以及那些受益于科技进步的行业，主要会在 TMT、机械、汽车、军工、高端装备、新能源等细分行业中选择机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富智慧城市灵活配置混合 A 份额净值为 0.8899 元，累计份额净值为 1.0899 元。报告期，华富智慧城市灵活配置混合 A 份额净值增长率为-9.01%，同期业绩比较基准收益率为 2.80%。截止本期末，华富智慧城市灵活配置混合 C 份额净值为 0.8898 元，累计份额净值为 0.8898 元。报告期，华富智慧城市灵活配置混合 C 份额净值增长率为-0.47%，同期业绩比较基准收益率为

4.78%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

从 2023 年 06 月 26 日起至本报告期末（2024 年 3 月 31 日），本基金基金资产净值存在连续六十个工作日低于 5000 万元的情形，至本报告期期末（2024 年 3 月 31 日）基金资产净值仍低于 5000 万元。本基金管理人会根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》，积极采取相关措施，并将严格按照有关法规的要求对本基金进行监控和操作。

本报告期内，本基金不存在连续二十个工作日出现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	30,419,369.00	92.99
	其中：股票	30,419,369.00	92.99
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	1,881,342.02	5.75
8	其他资产	413,375.44	1.26
9	合计	32,714,086.46	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	776,700.00	2.41
B	采矿业	3,053,996.00	9.46
C	制造业	18,656,723.00	57.82
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	5,167,570.00	16.01
J	金融业	-	-
K	房地产业	209,000.00	0.65
L	租赁和商务服务业	609,930.00	1.89
M	科学研究和技术服务业	1,043,050.00	3.23
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	902,400.00	2.80
S	综合	-	-
	合计	30,419,369.00	94.27

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	600547	山东黄金	72,200	2,038,206.00	6.32
2	002368	太极股份	58,000	1,425,060.00	4.42
3	300502	新易盛	17,700	1,185,900.00	3.68
4	002156	通富微电	52,000	1,169,480.00	3.62
5	688041	海光信息	13,300	1,027,558.00	3.18
6	603986	兆易创新	14,000	1,006,180.00	3.12
7	000063	中兴通讯	35,000	979,650.00	3.04
8	688017	绿的谐波	8,000	958,560.00	2.97
9	300182	捷成股份	160,000	902,400.00	2.80
10	300567	精测电子	12,000	875,400.00	2.71

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。

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

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，太极计算机股份有限公司、山东黄金矿业股份有限公司曾出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。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，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本报告期内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 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

基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定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	9,847.48
2	应收证券清算款	402,628.89
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	899.07
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	413,375.44

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

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华富智慧城市灵活配置混合 A	华富智慧城市灵活配置 混合 C
报告期期初基金份额总额	37,064,575.62	0.00
报告期期间基金总申购份额	167,336.28	90,248.06
减：报告期期间基金总赎回份额	1,059,255.69	2,713.24
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	36,172,656.21	87,534.82

§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

项目	华富智慧城市灵活配置混 合 A	华富智慧城市灵活配置混 合 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	7,893,676.61	0.00

报告期期间买入/申购总份额	0.00	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	7,893,676.61	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	21.77	0.00

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内本基金管理人没有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	20240101-20240331	7,893,676.61	0.00	0.00	7,893,676.61	21.77
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
无							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、华富智慧城市灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 2、华富智慧城市灵活配置混合型证券投资基金托管协议
- 3、华富智慧城市灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富智慧城市灵活配置混合型证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅,相关公开披露信息也可以登录基金管理人网站查阅。

华富基金管理有限公司

2024 年 4 月 20 日