

华富智慧城市灵活配置混合型证券投资基金
2024 年第 3 季度报告

2024 年 9 月 30 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 10 月 25 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 10 月 24 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 07 月 01 日起至 2024 年 09 月 30 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	32,606,536.96 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	32,527,908.07 份	78,628.89 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 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 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	-1,623,154.89	-3,867.81
2. 本期利润	3,864,393.12	9,504.19
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1181	0.1231
4. 期末基金资产净值	31,223,332.61	75,316.24
5. 期末基金份额净值	0.9599	0.9579

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。

3.2 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	14.19%	2.20%	8.63%	0.76%	5.56%	1.44%
过去六个月	7.87%	1.88%	8.54%	0.61%	-0.67%	1.27%
过去一年	-4.77%	1.85%	8.42%	0.54%	-13.19%	1.31%
过去三年	-43.50%	1.53%	-0.79%	0.54%	-42.71%	0.99%
过去五年	14.96%	1.67%	18.15%	0.58%	-3.19%	1.09%
自基金合同生效起至今	5.87%	1.85%	71.79%	0.70%	-65.92%	1.15%

华富智慧城市灵活配置混合 C

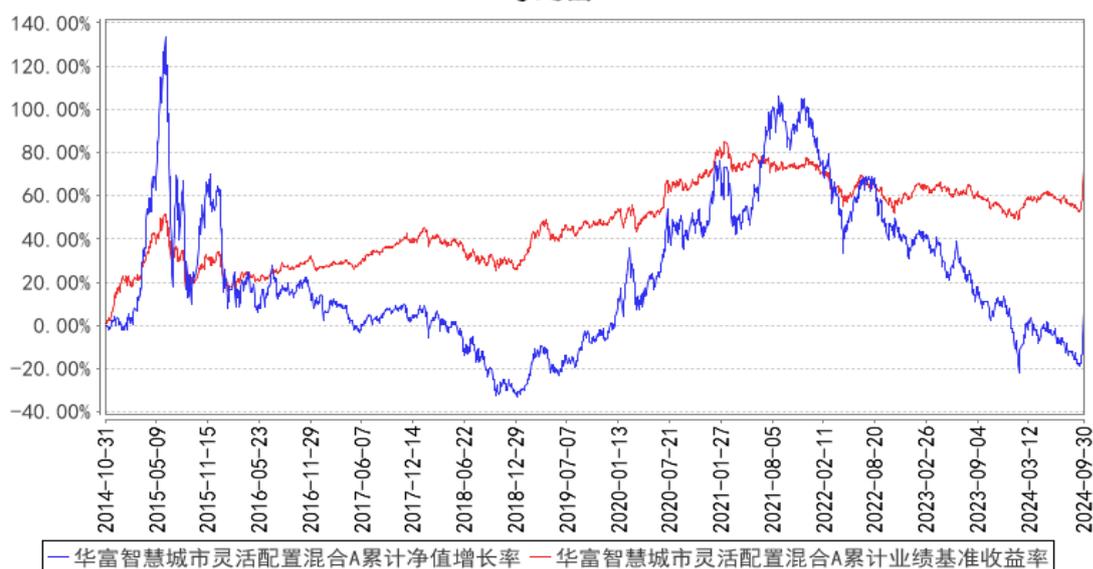
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

				④		
过去三个月	14.08%	2.20%	8.63%	0.76%	5.45%	1.44%
过去六个月	7.65%	1.88%	8.54%	0.61%	-0.89%	1.27%
自基金合同生效起至今	7.15%	2.04%	13.73%	0.58%	-6.58%	1.46%

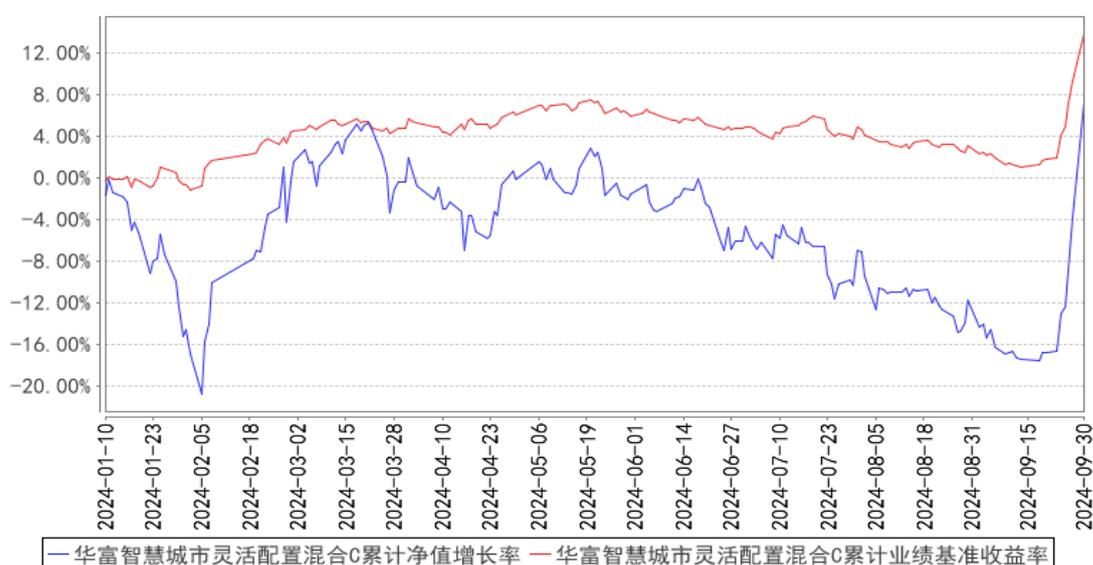
注：本基金业绩比较基准收益率=沪深 300 指数收益率*50%+中证全债指数收益率*50%。

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	复旦大学经济学硕士，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，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 年三季度，中国经济延续恢复态势。宏观经济数据来看，出口仍为经济提供明显支撑，投资、消费相对承压。投资方面，2024 年 1-8 月份，全国固定资产投资（不含农户）329385 亿元，同比增长 3.4%。三大分项来看，基建、制造业投资单月同比增速回落，地产投资单月同比增速回升，土地购置受益于低基数，同比增速有所改善。消费方面，2024 年 1-8 月份，社会消费品零售总额 312452 亿元，同比增长 3.4%，其中，除汽车以外的消费品零售额 281772 亿元，同比增长 3.9%。8 月社会消费品零售总额同比增速降至 2.1%，低于市场预期，限额以上零售同比增速继续降至 -0.6%，8 月下半月各地开始公布以旧换新补贴政策，政策效果尚待显现。出口方面，以美元计，2024 年 1-8 月份，我国出口总值 23147.7 亿美元，同比增长 4.6%，高增趋势延续，整体看出口基数偏低，外需仍有支撑。后期看，美国大选结果不确定性较强，出口环境面临一定变数，国内稳经济的政策适时出台有助于稳定我国未来经济增长预期。

国内市场三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 12.44%、16.07%、29.21%。行业表现方面，申万一级行业指数涨跌幅居前 5 位的依次为非银金融、房地产、综合、商贸零售、社会服务，涨跌幅分别为 41.67%、33.05%、31.20%、27.50%、25.43%。下跌方面，煤炭、石油石化、公用事业、农林牧渔、银行跌幅居前，涨跌幅分别为 1.24%、2.00%、2.95%、9.20%、9.31%。

本基金 2024 年三季度末重点配置行业包括 TMT、大制造等成长板块、地产为代表的顺周期板块等。逆全球化成为这一阶段世界格局变化的主趋势，国际紧张形势不断升级，对我国来说自我加强自我完善始终是这一阶段的首要任务，高科技产业自主化、不断补缺补漏是中长期基本国策，我们持续看好蕴藏在 TMT 以及制造业中的长期机会；科技发展在加速，科技推动生产力新一轮的提升，并带来了新的需求以及应用，AI、人形机器人、智能驾驶、VisionPro 等高科技产品都有巨大的产业空间，我们持续看好科技进步带来的需求端产业机会。另外，随着稳定地产行业的政策不断出台，刺激消费的政策不断出台，我们期待产业走稳带动经济更稳健复苏，我们看好其中

机会。

展望 2024 年四季度,在宏观经济运行压力有所加大、国际环境对出口影响变数颇多的背景下,9 月下旬以来,一系列宏观经济政策密集出台,主要涉及消费、房地产、资本市场、货币信贷等宏观经济关键环节,短期增长预期明显好转,带动市场情绪恢复。我们认为阶段性预期改善能够推动市场企稳上行,后续经济数据如果能够出现明显的改善,则情绪和基本面将形成良好共振。这一阶段,板块机会相对较多,我们认为符合下一阶段国家战略产业趋势方向的板块仍然能够有更优的表现,经济结构调整不断深化不会停滞,把握未来中长期符合国家战略导向的产业以及逆全球化下仍能保持业绩稳定甚至成长的行业尤为重要;随着一系列稳经济政策不断出台,我们也看好一些底部困境反转的行业。本基金也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,且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;同时,我们也将更多关注对我国有长期战略意义的行业板块。

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 0.9599 元,累计份额净值为 1.1599 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 14.19%,同期业绩比较基准收益率为 8.63%。截止本期末,华富智慧城市灵活配置混合 C 份额净值为 0.9579 元,累计份额净值为 0.9579 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 14.08%,同期业绩比较基准收益率为 8.63%。

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 09 月 30 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,至本报告期末(2024 年 09 月 30 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	29,446,913.40	93.77

	其中：股票	29,446,913.40	93.77
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	1,727,979.15	5.50
8	其他资产	228,660.67	0.73
9	合计	31,403,553.22	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	-	-
B	采矿业	2,112,710.00	6.75
C	制造业	21,750,033.40	69.49
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	1,836,280.00	5.87
J	金融业	-	-
K	房地产业	2,455,550.00	7.85
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	413,940.00	1.32
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	878,400.00	2.81
S	综合	-	-
	合计	29,446,913.40	94.08

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	300502	新易盛	15,800	2,053,526.00	6.56
2	688041	海光信息	17,000	1,755,760.00	5.61
3	002600	领益智造	175,000	1,314,250.00	4.20
4	600547	山东黄金	41,000	1,200,890.00	3.84
5	603986	兆易创新	12,000	1,060,440.00	3.39
6	300308	中际旭创	6,600	1,022,076.00	3.27
7	600266	城建发展	165,000	999,900.00	3.19
8	300567	精测电子	15,000	964,800.00	3.08
9	000063	中兴通讯	30,000	934,500.00	2.99
10	300775	三角防务	32,000	912,000.00	2.91

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，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	6,528.30
2	应收证券清算款	220,875.60
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,256.77
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	228,660.67

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	32,825,984.50	71,326.92
报告期期间基金总申购份额	93,697.22	18,968.25
减：报告期期间基金总赎回份额	391,773.65	11,666.28
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	32,527,908.07	78,628.89

§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	4,493,676.61	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	4,493,676.61	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总 份额比例（%）	13.78	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							
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
无							

注：本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

为降低基金投资者负担，切实保障投资者利益，本基金本报告期内下列固定费用由基金管理人承担：信息披露费、审计费、基金份额持有人大会费、银行间账户维护费、IOPV 计算与发布费（如有）、注册登记费、指数使用费（如有）等。

§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 10 月 25 日