

# 华富智慧城市灵活配置混合型证券投资基金 2020年第1季度报告

2020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：2020年4月22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 2020 年 04 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。

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 2020 年 01 月 01 日起至 2020 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
交易代码	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	83,049,880.44 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

### § 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（2020 年 1 月 1 日-2020 年 3 月 31 日）
1. 本期已实现收益	5,011,900.06
2. 本期利润	5,892,081.40
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0693
4. 期末基金资产净值	81,459,597.48
5. 期末基金份额净值	0.9810

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

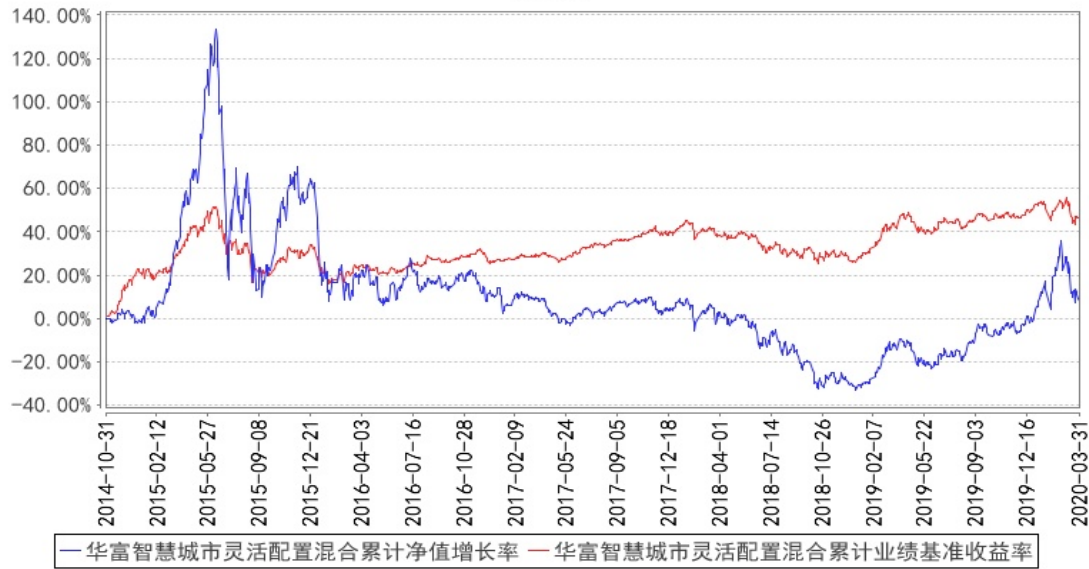
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	7.21%	2.83%	-3.47%	0.95%	10.68%	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：根据《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，本基金股票投资占基金资产的比例范围为 0-95%，投资于本合同界定的智慧城市相关证券不低于非现金基金资产的 80%；其余资产投资于债券、权证、货币市场工具、资产支持证券等金融工具；权证投资比例不得超过基金资产净值的 3%；保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金建仓期为 2014 年 10 月 31 日到 2015 年 4 月 31 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。

## § 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	华富智慧城市灵活配置混合型基金经理、华富健康文娱灵活配置混合型基金经理、华富策略精选灵活配置混合型基	2017 年 5 月 9 日	-	20 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

	金基金经理				有限公司，任行业研究员，曾任华富价值增长混合型基金基金经理助理、华富策略精选灵活配置混合型基金基金经理、华富中证 100 指数基金基金经理、华富中小板指数增强基金基金经理。
龚炜	华富竞争力优选混合型基金基金经理、华富科技动能混合型证券投资基金基金经理、公司公募投资决策委员会主席、公司副总经理	2014 年 10 月 31 日	2020 年 2 月 27 日	15 年	安徽财经大学金融学硕士，研究生学历。历任湘财证券有限责任公司研究发展部行业研究员、中国证监会安徽监管局机构处科员、天治基金管理有限公司研究发展部安徽财经大学金融学硕士，研究生学历。历任湘财证券有限责任公司研究发展部行业研究员、中国证监会安徽监管局机构处科员、天治基金管理有限公司研究发展部行业研究员、投资管理部基金经理助理、天治创新先锋股票型基金和天治成长精选股票型基金的基金经理、权益投资部总监，2012 年 9 月加入华富基金管理有限公司，曾任研究发展部金融工程研究员、公司投研副总监、基金投资部总监、投研总监、公司总经理助理，曾任华富灵活配置混

				合型基金基金经理、华富元鑫灵活配置混合型基金基金经理、华富成长趋势混合型基金基金经理、华富量子生命力混合型基金基金经理、华富智慧城市灵活配置混合型基金基金经理、华富国泰民安灵活配置混合型基金基金经理、华富物联世界灵活配置混合型基金基金经理、华富天鑫灵活配置混合型基金基金经理、华富灵活配置混合型基金基金经理。
--	--	--	--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

注：龚炜的任职日期指该基金成立之日，高靖瑜的任职日期、龚炜的离任日期指公司作出决定之日。证券从业年限的计算标准上，证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 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 报告期内基金投资策略和运作分析

2020 年一季度，国内外宏观环境最重要的主线是新冠疫情对于经济与金融市场的冲击。国内方面，由于疫情在春节期间爆发升温，导致整个 2 月国内生产接近停滞，2 月制造业 PMI 和非制造业 PMI 分别 35.7 和 29.6，创了有记录以来新低，前 2 个月的工业增加值、社会消费品零售以及固定资产投资均负增长逾 20%。随着三月国内疫情控制较为有效且复工逐渐爬坡，生产恢复情况较好，3 月制造业和非制造业 PMI 均回到 50 以上，但需求的回升则相对较缓，企业库存被动累积，工业品价格下降压力较大；另外海外疫情在 3 月发酵加大了需求端的压力。本次新冠疫情对于经济的影响可能比以往绝大多数和的疫情的影响要深远，对于依靠内需的领域，疫情的影响可能是呈现 v 字型，而对于部分国际分工的外需型行业，疫情的影响则可能呈现 L 型。政策方面，国内货币政策维持宽松，但相较于海外央行的普遍降息，国内央行维持 OMO、MLF 以及降准的组合，为后续留下较多政策工具储备。财政政策较为积极，年初至今专项债已经发行 1.4 万亿，同时财政部也宣布发行特别国债，预期后续会仍会保持积极。海外方面，一季度海外国家应急不充分使得海外疫情的恶化超出预期，全球经济进入通缩和衰退转态。美国股市出现历史性的多次熔断，全球风险资产出现共振下跌，美元流动性挤兑风险爆发。美联储连续降息效果不佳，开启无限量购买美债、MBS 计划使得流动性危机趋于缓解。后期海外疫情发展需要重点跟踪以判断对全球供需端的影响程度。

2020 年一季度，沪深 300 指数累计下跌 10.02%，创业板指累计上涨 4.10%。市场因为新冠疫情影响出现调整，大部分指数由涨转跌，行业表现分化，以结构性行情为主。一季度上涨行业较少，仅有农林牧渔、医药、计算机、通信 4 行业上涨，其余行业出现不同程度回落。

本基金年末重点配置行业包括计算机、生物医药、电子、新能源车等。我国城镇化推进在继续，发改委近期印发《2020 年新型城镇化和城乡融合发展重点任务》进一步阐明了其重要性。科技的不断迭代带来的新的商业模式也在改变着城市生活的方方面面，加速了城镇化进程，这其

中也带来很多新的投资机会，本基金持续关注其中计算机、电子、通信、新能源车等行业的新机遇。城市智能化这一重点关注领域预计在 2020 年也将继续深化，如自动驾驶、数字化货币、金融科技等创新等新事物都在不断完善中，其中将带来很多新的需求、新的供应模式，相关行业可能不断涌现阶段性和持续性的投资机会，我们将不断研究并参与其中机会。

展望 2020 年二季度：首先，年初发生的新冠疫情的确给经济运行带来更大的不确定性，但对以内需为主的行业影响相对较小，让人担心的是海外疫情的蔓延导致全球市场供需失衡，使得处于全球供应链上的行业未来可测性降低。其次，疫情虽然带来很多不利影响，但也使得经济转型的步伐有望加快，高科技在检测试剂开发、治疗药物研发、人员管控、城市管理等方面的作用体现的一览无遗，对 5G 的需求也有望提前爆发，这使得科技类甚至是整个产业升级类行业在未来较长时间都将是市场主线品种。而且，此次疫情中小企业受损较大，帮扶中小企业的政策不断加码，各种减税降费政策不断推出，影响将会在疫情结束后明显体现。综合来看，我们预计市场仍将呈现结构性机会，我国本身经济转型将主导产业升级方向，疫情对各行业发展逻辑的影响较大，全球供需的不确定性使得很多行业发展变得不可测，后期我们将更着眼于受益于国内经济转型以及国内需求增长的行业。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 0.981 元；本报告期基金份额净值增长率为 7.32%，业绩比较基准收益率为-3.47%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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或者基金资产净值低于五千万元的情形。



## § 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	76,643,972.67	91.73
	其中：股票	76,643,972.67	91.73
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	6,814,394.98	8.16
8	其他资产	95,611.65	0.11
9	合计	83,553,979.30	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	-	-
C	制造业	44,209,765.36	54.27
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	2,719,047.31	3.34
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	17,386,800.00	21.34
J	金融业	2,407,500.00	2.96
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	4,700,200.00	5.77
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	5,220,660.00	6.41
S	综合	-	-
	合计	76,643,972.67	94.09

### 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 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	000977	浪潮信息	142,800	5,537,784.00	6.80
2	002821	凯莱英	27,000	4,635,630.00	5.69
3	002475	立讯精密	120,000	4,579,200.00	5.62
4	000063	中兴通讯	90,000	3,852,000.00	4.73
5	300003	乐普医疗	100,000	3,622,000.00	4.45
6	603986	兆易创新	14,561	3,523,907.61	4.33
7	300212	易华录	85,000	3,517,300.00	4.32
8	300413	芒果超媒	74,000	3,225,660.00	3.96
9	002439	启明星辰	85,000	3,145,000.00	3.86
10	300760	迈瑞医疗	11,200	2,931,040.00	3.60

### 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

注：本基金本报告期内未投资股指期货。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

## 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 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	18,509.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,411.24
5	应收申购款	75,691.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	95,611.65

### 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

报告期期初 基金份额总额	90,310,566.88
报告期期间 基金总申购份额	10,481,859.98
减：报告期期间 基金总赎回份额	17,742,546.42
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	83,049,880.44

## § 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

注：本报告期内本基金管理人没有申购、赎回或者买卖本基金份额的情况。

### 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

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

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

2020 年 4 月 22 日