

华富智慧城市灵活配置混合型证券投资基  
金  
2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 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 1 月 22 日

## 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 01 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 2023 年 10 月 01 日起至 2023 年 12 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	37,064,575.62 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（2023 年 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	-4,082,973.89
2. 本期利润	-1,212,941.43
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0323
4. 期末基金资产净值	36,244,209.21
5. 期末基金份额净值	0.978

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

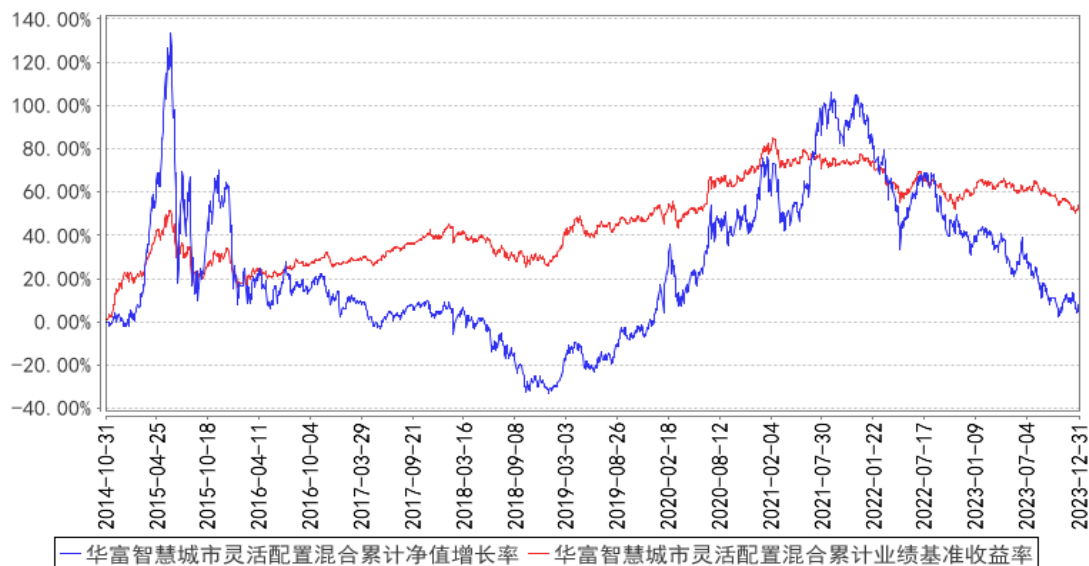
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-2.98%	1.18%	-2.83%	0.40%	-0.15%	0.78%
过去六个月	-17.75%	1.26%	-4.36%	0.42%	-13.39%	0.84%
过去一年	-20.36%	1.21%	-3.21%	0.42%	-17.15%	0.79%
过去三年	-33.78%	1.46%	-11.96%	0.55%	-21.82%	0.91%
过去五年	57.23%	1.59%	21.86%	0.60%	35.37%	0.99%
自基金合同 生效起至今	7.87%	1.84%	53.97%	0.70%	-46.10%	1.14%

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：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。

## § 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	-	二十三年	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合规守信情况的说明

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

2023 年四季度，国内经济恢复变缓，总体有效需求不足、供给强于需求的情况仍然存在。从 PMI 数据来说，10、11、12 月官方制造业 PMI 分别为 49.5、49.4、49，尚处于荣枯线以下，这既有外部环境复杂性、严峻性、不确定性上升的拖累，也有国内有效需求不足的影响。宏观数据来看，剔除掉基数效应，投资、消费、出口两年复合增速均有所走弱。投资方面，1—11 月份，全国固定资产投资（不含农户）460814 亿元，同比增长 2.9%，三大分项来看，基建、制造业投资两年复合增速较上月小幅改善，但力度仍旧不强，地产投资同比回升但复合增速转弱。消费方面，11 月份，社会消费品零售总额 42505 亿元，同比增长 10.1%。其中，除汽车以外的消费品零售额 38191 亿元，增长 9.6%。分渠道来看，双十一表现偏弱，商品零售、实物网上零售两年复合增速均回落。餐饮收入复合增速反弹至 7.3%，表现显著好于整体消费，但多数品类限额以上零售额两年复合增速回落，仅有纺服、家具两品类有边际改善。出口方面，11 月我国出口同比增速由负转正至 0.5%，主因去年同期基数偏低，剔除掉基数的影响后，11 月出口两年平均增速反而由上月的-4.1%回落至-5.1%，指向出口改善仍显波折。但同时也能看到，政策端同期还

是有一些新的扶持措施出台：12 月政治局会议重提“先立后破”，或意在短期纠偏；财政端于四季度增发国债 1 万亿，用于 2023 年及 2024 年；货币端新增 PSL 投放 3500 亿以支持项目建设；释放了一些积极信号。

海外方面，四季度美国经济活动在韧性中边际放缓，失业率、通胀回落的趋势延续。随着 11 月 FOMC 会议开始释放鸽派信号、12 月联储主席提及降息展望，市场迅速大幅打入降息预期，10 年美债利率迅速下行。我们预期美国经济仍有一定韧性，但可能在 2024 年年内进入降息周期。

国内市场四季度各指数有所回调，上证指数、沪深 300、创业板指涨跌幅分别为-4.36%、-7.00%、-5.62%。行业表现方面，中信一级行业指数涨跌幅居前 5 位的依次为综合、煤炭、电子、农林牧渔、医药，涨跌幅分别为 5.69%、4.47%、3.95%、1.76%、-0.05%。下跌方面，房地产、建材、消费者服务、电力设备及新能源、建筑跌幅居前，涨跌幅分别为-13.83%、-13.20%、-11.12%、-9.35%、-9.06%。

本基金四季度末重点配置行业包括 TMT、机械、军工、医药等成长板块以及复苏链。本季度看，不仅逆全球化趋势进一步加剧，区域军事冲突也有所增多，外部压力仍然较大，补短板的必要性进一步增大，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、智能驾驶等新的应用涌现，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，我们也将持续关注。

展望 2024 年一季度：国内经济总体处于弱复苏的阶段不变，仍然面临总需求不足的问题，市场预期也已经较低；美国可能在 2024 年内进入降息周期。总体看，在宏观基础较弱的背景下，市场仍将会以结构性机会为主，仍将不断向短期或者长期最确定的方向集中。这个阶段我们认为短期波动噪音增多，摒除扰动，我们继续投资于业绩确定性强或者长期空间大的行业：首先，在目前全球政经形势下，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，紧迫性强的行业将得到更大的政策以及资金倾斜也是优选，长期空间大且能与海外共振的行业也是优选，我们主要在 TMT、机械、汽车、军工等细分行业中选择；科技进步带来的产品应用升级，造就新的巨大需求，带来产业链巨大空间，这个方向我们也将持续地关注。综合而言，我们中长期仍然看好一些国家扶持的战略方向，以及受经济影响较弱的行业，包括 TMT、高端装备、新能源、军工等。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，本基金份额净值为 0.978 元，累计基金份额净值为 1.178 元。报告期，本基金份额净值增长率为-2.98%，同期业绩比较基准收益率为-2.83%。

#### 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（2023 年 12 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（2023 年 12 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	34,011,707.00	91.27
	其中：股票	34,011,707.00	91.27
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	3,243,470.90	8.70
8	其他资产	11,784.62	0.03
9	合计	37,266,962.52	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	741,240.00	2.05
B	采矿业	1,692,380.00	4.67
C	制造业	21,867,177.00	60.33
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	8,654,270.00	23.88
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	1,056,640.00	2.92
S	综合	-	-
	合计	34,011,707.00	93.84

### 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	002368	太极股份	58,000	1,712,740.00	4.73
2	600547	山东黄金	74,000	1,692,380.00	4.67
3	002908	德生科技	95,000	1,354,700.00	3.74
4	002156	通富微电	56,000	1,294,720.00	3.57
5	688072	拓荆科技	4,800	1,110,240.00	3.06
6	603986	兆易创新	12,000	1,108,680.00	3.06
7	300188	国投智能	69,000	1,105,380.00	3.05
8	002028	思源电气	21,000	1,092,840.00	3.02
9	300496	中科创达	13,500	1,080,810.00	2.98
10	002821	凯莱英	9,200	1,068,120.00	2.95

### 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，思源电气股份有限公司、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	10,829.14
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	955.48
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	11,784.62

### 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	40,742,173.45
报告期期间基金总申购份额	356,613.60
减：报告期期间基金总赎回份额	4,034,211.43
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	37,064,575.62

## § 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	11,473,676.61
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	3,580,000.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	7,893,676.61
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	21.30

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	基金转换出	2023-10-18	310,000.00	-303,349.72	0.25
2	基金转换出	2023-10-18	1,020,000.00	-998,118.45	0.25
3	基金转换出	2023-10-18	2,250,000.00	-2,201,731.87	0.25
合计			3,580,000.00	-3,503,200.04	

注：

## § 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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)

		者超过 20% 的时间区间					
机构	1	2023.10.1 - 2023.12.31	11,473,676.61	0.00	3,580,000.00	7,893,676.61	21.3000
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 1 月 22 日