

## 华富智慧城市灵活配置混合 (000757)

# 市场上首只智慧城市主题基金

### 报告摘要：

- **华富智慧城市灵活配置混合型证券投资基金 (000757) 是一只混合型基金，主要投资具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行的股票、债券、权证、资产支持证券、货币市场工具等。拟任基金经理龚炜先生具有 10 年证券从业经验，其投资研究经验丰富。本基金认购起点 1000 元起，最高认购费率 1.20%，最高赎回费率 1.50%。**
- **智慧城市板块成长空间巨大。智慧城市是指把新一代信息技术充分运用在城市的各行各业之中的城市信息化高级形态，其包含智慧交通、智能家居、智能物流、智能医疗等新兴行业。智慧城市自从 2008 年被首次提出以来，其理念已经在政府层面充分普及，近期，国家 8 部委发布了智慧城市建设指导意见，明确了智慧城市 2.0 时代的顶层设计方案；《关于开展国家智慧城市 2014 年试点申报工作的通知》和《关于促进智慧城市健康发展的指导意见》也相继出台。在国家政策不断跟进的背景下，智慧城市建设浪潮兴起，成长空间巨大。**
- **二级市场热度高。2013 年以来，智慧城市板块相关概念题材在二级市场上的表现出色，累计上涨 76.72%，大幅跑赢沪深 300 指数，反映出其在二级市场上的投资热情较高。**

## 一、基金产品介绍

华富智慧城市灵活配置混合型证券投资基金（000757）是一只混合型基金，主要投资具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行的股票、债券、权证、资产支持证券、货币市场工具等。拟任基金经理龚炜先生具有 10 年证券从业经验，其投资研究经验丰富。本基金认购起点 1000 元起，最高认购费率 1.20%，最高赎回费率 1.50%。

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。

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

基金的投资组合比例为：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%。

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。

## 二、基金分析

### 1、基金特色

#### （1）智慧城市板块成长空间巨大

智慧城市是指把新一代信息技术充分运用在城市的各行各业之中的城市信息化高级形态，其包含智慧交通、智能家居、智能物流、智能医疗等新兴行业。智慧城市自从 2008 年被首次提出以来，其理念已经在政府层面充分普及，近期，国家 8 部委发布了智慧城市建设指导意见，明确了智慧城市 2.0 时代的顶层设计方案；《关于开展国家智慧城市 2014 年试点申报工作的通知》和《关于促进智慧城市健康发展的指导意见》也相继出台。在国家政策不断跟进的背景下，智慧城市建设浪潮兴起，成长空间巨大。

图1：智慧城市涵盖的行业一览

## 保障体系与基础设施

- 计算机、通信

## 智慧建设与宜居

- 智能电网、智能家居、养老地产

## 智慧管理与服务

- 智慧医疗、智能交通、智能物流

## 智慧产业与经济

- 智慧工厂、智慧能源

数据来源：华富智慧城市灵活配置混合基金合同、天天基金研究中心

## （2）二级市场热度高

2013年以来，智慧城市板块相关概念题材在二级市场上的表现出色，累计上涨76.72%，大幅跑赢沪深300指数，反映出其在二级市场上的投资热情较高。

图2： 2013年以来智慧城市指数（东财概念类）表现情况



数据来源: Choice 数据、天天基金研究中心 截止日期: 2014-9-18

## 2、公司旗下同类基金的收益分析

华富智慧城市灵活配置混合是一只混合型基金，股票投资占基金资产的比例为 0-95%，其优势在于配置灵活：市场无明显机会时，保持低仓位或固定收益资产；市场上涨时，适时配置股票资产。华富基金公司目前旗下有多只混合型基金，表格 1 中列出了华富基金旗下的其他 3 只成立一年以上的混合型基金在近一年的业绩表现，可以看到公司旗下混合型基金近一年的业绩表现良好，每只基金的收益率均跑赢了同类平均水平。

表格 1：华富基金旗下混合型基金在近一年的收益情况

基金代码	基金名称	分类	近一年涨幅	同类平均涨幅	沪深 300 涨幅	同类排名
410007	华富价值增长	混合型	12.15%	6.42%	-1.07%	52 217
410006	华富策略精选	混合型	18.51%	6.42%	-1.07%	30 217
410001	华富竞争力优选	混合型	8.83%	6.42%	-1.07%	79 217

数据来源: Choice 数据、天天基金研究中心 截止日期: 2014-9-17

### 3、基金经理简介

#### 龚炜

华富基金总经理助理、投研总监兼投资部总监；安徽财经大学金融学硕士，研究生学历。曾任湘财证券有限责任公司行业研究员、中国证监会安徽监管局科员。2008年3月加入天治基金管理有限公司，历任行业研究员、基金经理助理，现任权益投资部总监。2010年1月20日起任天治创新先锋股票型证券投资基金的基金经理，2011年8月4日起任天治成长精选股票型证券投资基金的基金经理。

表格 2：龚炜先生过往管理情况

基金代码	基金名称	基金类型	起始时间	截止时间	任职天数	任职回报
000398	华富灵活混合	混合型	2013-12-18	至今	274 天	2.90%
000399	华富恒鑫债券 C	债券型	2013-12-18	2014-08-06	231 天	0.70%
410001	华富竞争力优选	混合型	2012-12-21	至今	1 年又 271 天	61.61%
410003	华富成长趋势	股票型	2012-12-21	至今	1 年又 271 天	52.62%
350008	天治成长精选	股票型	2011-08-04	2012-08-31	1 年又 28 天	-11.20%
350005	天治创新先锋	股票型	2010-01-22	2012-08-31	2 年又 222 天	-16.12%

数据来源：Choice 数据、天天基金研究中心 截止时间：2014-9-18

#### 投资建议等级划分

推荐	投资价值高，建议买入
谨慎推荐	投资价值良好，建议谨慎参与，可适当买入
中性	投资价值一般，风险点明显，建议观望
回避	风险较高，建议回避

#### 免责声明：

本报告是天天基金网基于公开信息研究发布，不构成投资建议。投资者据此操作，风险自担。市场有风险，投资需谨慎。