

# 华安中小盘成长混合型证券投资基金

## 2022 年第 4 季度报告

2022 年 12 月 31 日

基金管理人：华安基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年一月二十日

## § 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 2023 年 1 月 18 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 2022 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	华安中小盘成长混合	
基金主代码	040007	
交易代码	040007（前端）	041007（后端）
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2007 年 4 月 10 日	
报告期末基金份额总额	648,399,522.32 份	
投资目标	主要投资于具有持续成长潜力的中小盘股票，在严格控制投资风险的前提下，实现基金资产的持续增值。	
投资策略	主要依靠基金管理人的研究优势，将科学有效的选股方法与主动、灵活的投资操作风格贯穿于组合构建以及组合风险管理的全过程之中，在分析研判经济运行和行业景气变化的周期性、以及上市公司业绩成长性的基础上，积极把握备选股票的投资机会，为基金份额持有人获取较高的中	

	长期资本增值。
业绩比较基准	40%×天相中盘成长指数+40%×天相小盘成长指数+20%×中债-国债总指数
风险收益特征	本基金为混合型基金，基金的风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金、低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险投资品种。
基金管理人	华安基金管理有限公司
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
	(2022 年 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	-74,276,092.59
2. 本期利润	-44,594,560.55
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0686
4. 期末基金资产净值	1,421,031,336.93
5. 期末基金份额净值	2.1916

注：1. 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（例如：封闭式基金交易佣金，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2. 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。

#### 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	净值增长	业绩比较	业绩比较	①-③	②-④
----	------	------	------	------	-----	-----

	率①	率标准差 ②	基准收益 率③	基准收益 率标准差 ④		
过去三个月	-3.06%	1.48%	1.63%	1.02%	-4.69%	0.46%
过去六个月	-18.39%	1.56%	-10.06%	1.00%	-8.33%	0.56%
过去一年	-32.51%	1.68%	-19.72%	1.23%	-12.79%	0.45%
过去三年	19.09%	1.69%	12.77%	1.21%	6.32%	0.48%
过去五年	42.39%	1.55%	4.11%	1.19%	38.28%	0.36%
自基金合同 生效起至今	139.21%	1.66%	55.40%	1.45%	83.81%	0.21%

### 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

华安中小盘成长混合型证券投资基金  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2007 年 4 月 10 日至 2022 年 12 月 31 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		
李欣	本基金的基金经理	2018-06-11	-	13	硕士研究生，13 年证券、基金从业经历，拥有基金从业资格证书。曾任华泰联合证券有限责任公司研究员。2012 年 5 月加入华安基金，历任投资研究部研究员。2015 年 7 月起担任华安智能装备主题股票型证券投资基金的基金经理。2017 年 7 月至 2019 年 11 月，同时担任华安文体健康主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 6 月起，同时担任华安中小盘成长混合型证券投资基金的基金经理。2019 年 3 月起，同时担任华安低碳生活混合型证券投资基金的基金经理。2019 年 6 月至 2021 年 3 月，同时担任华安科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2019 年 11 月起，同时担任华安科技动力混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 3 月起，同时担任华安科技创新混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 3 月起，同时担任华安汇宏精选混合型证券投资基金的基金经理。2022 年 3 月起，再次担任华安科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

注：此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日，即以公告日为准。证券从业的含义遵从行业协会《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，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

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》，公司制定了《华安基金管理有限公司公平交易管理制度》，将各投资组合在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中。控制措施包括：在研究环节，研究员在为公司管理的各类投资组合提供研究信息、投资建议过程中，使用晨会发言、邮件发送、登录在研究报告管理系统等方式来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。在投资环节，公司各投资组合经理根据投资组合的风格和投资策略，制定并严格执行交易决策规则，以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。同时严格执行投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体授权机制，投资组合经理在授权范围内自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易环节，公司实行强制公平交易机制，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。（1）交易所二级市场业务，遵循价格优先、时间优先、比例分配、综合平衡的控制原则，实现同一时间下达指令的投资组合在交易时机上的公平性。（2）交易所一级市场业务，投资组合经理按意愿独立进行业务申报，集中交易部以投资组合名义对外进行申报。若该业务以公司名义进行申报与中签，则按实际中签情况以价格优先、比例分配原则进行分配。若中签量过小无法合理进行比例分配，且以公司名义获得，则投资部门在合规监察员监督参与下，进行公平协商分配。（3）银行间市场业务遵循指令时间优先原则，先到先询价的控制原则。通过内部共同的 iwind 群，发布询价需求和结果，做到信息公开。若是多个投资组合进行一级市场投标，则各投资组合经理须以各投资组合名义向集中交易部下达投资意向，交易员以此进行投标，以确保中签结果与投资组合投标意向一一对应。若中签量过小无法合理进行比例分配，且以公司名义获得，则投资部门在风险管理部投资监督参与下，进行公平协商分配。交易监控、分析与评估环节，公司风险管理部对公司旗下的各投资组合投资境内证券市场上市交易的投资品种、进行场外的非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购、不同投资组合同日和临近交易日的反向交易以及可能导致不公平

交易和利益输送的异常交易行为进行监控，根据市场公认的第三方信息（如：中债登的债券估值），定期对各投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查，对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行分析。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

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》，公司风险管理部会同基金投资、交易部门讨论制定了各类投资组合针对股票、债券、回购等投资品种在交易所及银行间的同日反向交易控制规则，并在投资系统中进行了设置，实现了完全的系统控制。同时加强了对各类投资组合间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查；风险管理部开发了同向交易分析系统，对相关同向交易指标进行持续监控，并定期对组合间的同向交易行为进行了重点分析。本报告期内，因组合流动性管理或投资策略调整需要，除指数基金以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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% 的次数为 2 次，未出现异常交易。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2022 年四季度，消费者服务、商贸零售、传媒等行业涨幅居前。四季度内，国内疫情防控政策持续优化，海内外对国内疫情后的消费恢复预期快速升温，相关行业包括消费者服务、商贸零售等涨幅居前。在本季度内，美国加息预期逐渐见顶，市场对美国经济衰退的担心逐渐显现，加之俄乌局势趋于稳定，全球能源价格有所回落，煤炭、石油石化、基础化工行业跌幅居前。

本季度内，科技成长股尤其是电力设备及新能源、电子表现差强人意。新能源车、光伏、储能等行业在需求侧经历了数年高速发展后，供给侧增长对价格的压力逐渐显现，加之疫情使得消费群体对电动车等高值耐用可选消费品的消费预期有所降低、补贴退坡等因素，行业出现较大的波动和回调。电子行业重大的外部冲击来自国际关系，以半导体产业链为代表的电子行业遭受到全球供应链稳定性的严峻挑战，使得行业的供应链稳定运行预期、资本开支增长预期都受到了严重干扰。

本基金在报告期内，在恪守基金合同、坚持投资理念、保持投资风格的基础上，因应国际形势、海外流动性环境、疫情防控进程等经营环境的演进，根据各行业的产业发展和上市公司基本面变化，在投资上也做了必要的调整。我们认为，虽然出现了上述各行业所遇到的

挑战和波折，但从长期来看，信息、能源、健康仍是社会发展、人民生活的本质性、基础性的支撑和需求。在不同的时间段，各行业的产业要素如技术进步、原材料成本、竞争格局、下游应用范围等在不断的变化和演进，各公司的个体化竞争要素也在变化，因此我们需要经过严谨和全面的研究在投资端做出慎重而及时的变化。

本基金在确定投资标的和投资比例时，参考基金合同中对投资方向的相关表述。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2022 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 2.1916 元，本报告期份额净值增长率为 -3.06%，同期业绩比较基准增长率为 1.63%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

管理人认为，欧美有可能面临从通胀到衰退的挑战，一方面对我国的出口带来很大的压力，但同时，海外流动性环境从收紧到峰值后开始宽松，对我国的汇率和国内资本市场流动性面临的压力带来缓解，上游原材料价格上涨带来的输入性通胀压力也将缓解。

但另一方面需要关注的是，供应链安全问题日益凸显。某些国家的“出口管制”等外部因素对我国高端制造业的供应链安全问题带来了很大的挑战，短期对相应行业有较大压力，长期看将促使科技产业重要基础环节国产化的进程进一步加速。

二十大报告指出，要加快实施创新驱动发展战略，加快实现高水平科技自立自强。我们认为，实现高水平科技自立自强，不仅仅是打破外部制约、保障我国高端制造业产业链安全的必然选择，也是促进我国在全球产业链分工中向上不断突破的必要条件。

科技产业尤其是信息产业具有很强的外部性，其创新能力也制约或推动着其他领域的发展，结构生物学就是很好的例证。随着硬件算力的增长、人工智能工具链的完善，越来越多以前通过科学实验才能够进行的科技创新都可以通过仿真和模拟的方式来进行，例如结构生物学中对新的蛋白质分子的结构和功能的探索，这将对医药等行业带来巨大的挑战和机遇。

自主可控所涵盖的范围也日趋广泛，系统的自主可控关系到元器件、设备、材料的国产化，每一个环节都有挑战也有投资机会。从操作系统、数据库、应用软件到芯片，再到光刻机等关键设备，再到运动控制台等上游子系统，每一个环节都有科技攻关、国产替代的空间。我们在投资和研究中，全面、深入研究各个环节，寻找投资机会。

全球能源变局是近年来最大的产业变革机会之一。发电、输配电、用电这三大环节的变革分别对应着光伏风电、智能电网、新能源车的产业机会。储能系统的渗透率将快速提升。与此同时，光伏、风电等新能源发电在电源端有输出不稳定的固有特性，从而对调峰调频、



无功补偿等电力设备带来巨大的需求；新能源车渗透率提升进程屡超预期，对电池、电控、充电桩等设备和系统带来了前所未有的机遇，推动了功率半导体、功率被动器件、磁性材料、高压连接器等上游行业的快速发展。

半导体行业在周期性和成长性双重因素的影响下，有望在今后一段时间出现积极的变化。周期性角度，半导体代工厂订单边际放松、半导体的渠道价格松动大约从 2022 年初开始，根据历史经验，周期下行时间段约为一年左右，而 A 股半导体估值对景气转弱预期的反映从 2021 年下半年即开始，应当说预期是比较充分的。有可能在 2023 年出现半导体周期从底部开始重新向上。尤其是一些创新需求比较旺盛、进口替代空间大且国产化进展顺利的行业，有望率先实现周期性反转。成长性角度，新能源车的“三电”、BMS（电池管理）系统以及逆变器 and 新型电力系统对功率半导体、隔离与驱动芯片、模拟前端和 SOC（系统级芯片）带来了新的市场空间；智能网联汽车推动了各类光电传感器、接口芯片、智能驾驶和智能座舱用到的处理器等芯片的快速增长。HPC 高性能计算和 AIOT 智能物联网等领域对半导体成长性增长的动力持续存在。半导体设备、材料、EDA 软件等领域的国产替代进程顺利，相应公司的成长性较为坚实。

我们也看好医药健康、高端制造、军工、受益于疫情后复苏的社会服务与交通运输等方向，限于篇幅原因，就不一一展开了。

关于投资方向，管理人注重对基金合同的全面、深入的理解和把握。基金合同中指出，本基金的投资理念是：中小盘股票投资为主，投资最具成长潜力的公司，集中投资和组合投资相结合。本报告上文述及的各领域看好的方向，绝大部分符合本基金的投资范围，但管理人也会在投资时，考虑所投资标的与基金投资范围的契合度，在必要时对本报告所述及的看好领域内的上市公司有所取舍。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内不存在基金持有人数低于 200 人或基金资产净值低于 5000 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	1,190,263,740.15	83.32
	其中：股票	1,190,263,740.15	83.32
2	固定收益投资	5,517,477.30	0.39
	其中：债券	5,517,477.30	0.39
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	232,186,521.80	16.25
7	其他各项资产	570,587.52	0.04
8	合计	1,428,538,326.77	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	14,027,598.00	0.99
B	采矿业	15,845,165.00	1.12
C	制造业	832,982,822.91	58.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,028,746.00	0.21
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	12,661,674.46	0.89
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	311,273,818.45	21.90
J	金融业	82,553.38	0.01
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	361,361.95	0.03
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,190,263,740.15	83.76

### 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	688111	金山办公	346,876	91,745,233.24	6.46
2	002475	立讯精密	1,791,700	56,886,475.00	4.00
3	600536	中国软件	736,900	42,983,377.00	3.02
4	002371	北方华创	189,500	42,694,350.00	3.00
5	002897	意华股份	586,000	34,450,940.00	2.42
6	688008	澜起科技	477,402	29,885,365.20	2.10
7	688047	龙芯中科	348,932	29,816,239.40	2.10
8	300014	亿纬锂能	280,903	24,691,373.70	1.74
9	600584	长电科技	1,056,600	24,354,630.00	1.71
10	300674	宇信科技	1,695,800	23,825,990.00	1.68

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-

6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	5,517,477.30	0.39
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,517,477.30	0.39

### 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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	127074	麦米转 2	17,584	2,046,823.37	0.14
2	127066	科利转债	15,321	1,777,180.59	0.13
3	113569	科达转债	12,140	1,255,192.85	0.09
4	127031	洋丰转债	2,783	300,004.73	0.02
5	127046	百润转债	1,154	138,275.76	0.01

### 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

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

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

### 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

本基金本报告期末未持有权证投资。

### 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

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

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 本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，不存在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	519,362.08
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	51,225.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	570,587.52

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净
----	------	------	---------	--------

				值比例 (%)
1	113569	科达转债	1,255,192.85	0.09
2	127031	洋丰转债	300,004.73	0.02
3	127046	百润转债	138,275.76	0.01

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	651,167,491.61
报告期期间基金总申购份额	3,547,260.34
减：报告期期间基金总赎回份额	6,315,229.63
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	648,399,522.32

### § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

#### 7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

### § 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

无。

### § 9 备查文件目录

#### 9.1 备查文件目录

- 1、《华安中小盘成长混合型证券投资基金基金合同》
- 2、《华安中小盘成长混合型证券投资基金招募说明书》

3、《华安中小盘成长混合型证券投资基金托管协议》

**9.2 存放地点**

基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人互联网站  
<http://www.huaan.com.cn>。

**9.3 查阅方式**

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

华安基金管理有限公司

二〇二三年一月二十日