

# 华安中小盘成长混合型证券投资基金

## 2022 年第 1 季度报告

2022 年 3 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：二〇二二年四月二十一日

## § 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 2022 年 4 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 2022 年 1 月 1 日起至 3 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	660,510,527.85 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 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 日)
1. 本期已实现收益	-182,769,597.84
2. 本期利润	-483,991,133.80
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.7214
4. 期末基金资产净值	1,676,610,168.02
5. 期末基金份额净值	2.5384

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

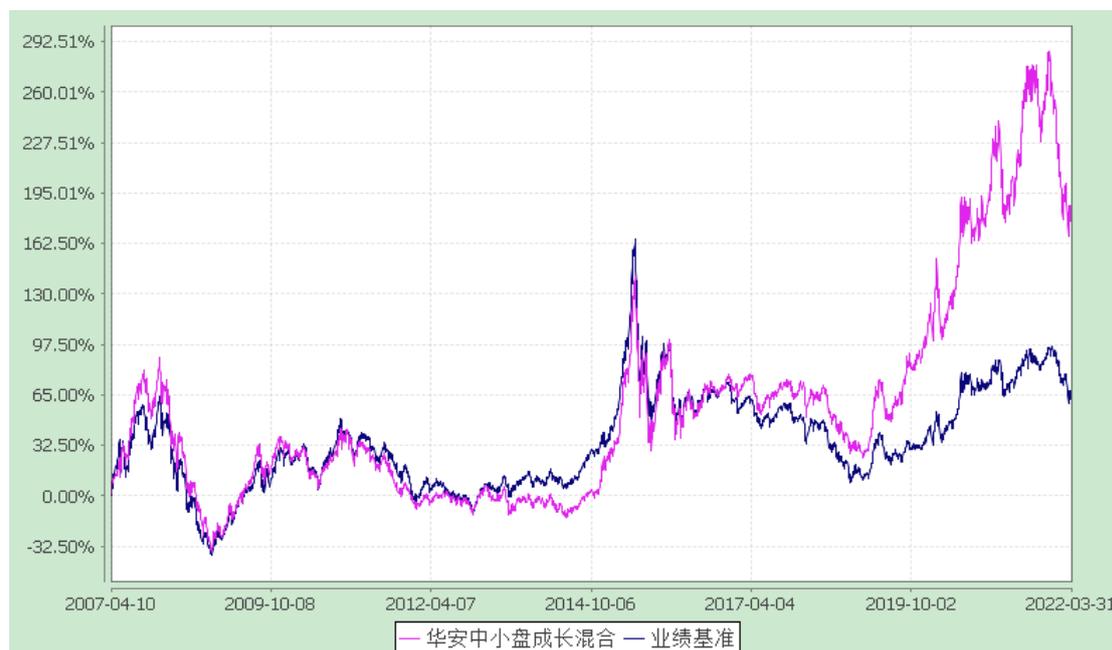
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-21.83%	1.80%	-15.70%	1.32%	-6.13%	0.48%
过去六个月	-20.48%	1.64%	-11.22%	1.07%	-9.26%	0.57%
过去一年	-2.43%	1.65%	-3.01%	1.04%	0.58%	0.61%
过去三年	64.32%	1.62%	20.18%	1.17%	44.14%	0.45%
过去五年	58.43%	1.46%	2.03%	1.13%	56.40%	0.33%
自基金合同 生效起至今	177.06%	1.66%	63.19%	1.46%	113.87%	0.20%

### 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 3 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	-	12 年	<p>硕士研究生，12 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。</p>

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 6 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 年一季度，煤炭、房地产、建筑装饰、综合、银行等行业涨幅居前，海外热点地区冲突导致能源等资源品价格大幅上涨，带动国内相关板块股价涨幅居前，地产政策因城施策，政策放松与放松预期推动地产链行业上涨。电子、国防军工、汽车、家用电器、食品饮料行业跌幅居前，疫情导致消费电子、汽车等可选耐用消费品的需求侧、供给侧和物流链都受到极大影响，全球通胀导致的上游价格上涨对家电等制造业的成本带来很大压力。美国等海外市场加息引起股市回调和估值收缩，对国内科技股估值也有很大的影响。

本基金在报告期内，在恪守基金合同、坚持投资理念的基础上，因应产业发展变化，在投资上也做了必要的调整。我们认为，信息、能源、健康是社会发展和人民生活的本质性、基础性的支撑和需求。但同时报告期内产业基本面在延续大方向的同时亦有所变化和调整，我们的研究侧重和具体操作亦当有所反应。

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 3 月 31 日，本基金份额净值为 2.5384 元，本报告期份额净值增长率为 -21.83%，同期业绩比较基准增长率为 -15.70%。

#### 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，目前全球经济面临高通胀和产业链完整性威胁，我国经济面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三大挑战，局部地区疫情影响较大，宏观经济形势比较复杂。国内经济面临多方面挑战和压力，但我们应看到，中长期投资机会在酝酿之中。

在全球地缘政治风险和疫情的双重挑战之下，全球主要制造业供应链的安全、稳定、高效运行受到了前所未有的挑战。全球热点地区冲突造成原油、天然气、粮食等上游产品供应风险急剧上升、价格飙升，对全球尤其是欧洲的制造业产业链安全带来了很大的威胁。新冠疫情呈现出易感性增强的趋势，对全球多地的工厂开工、物流运输、产品动销都造成了困难。上个世纪以来的全球化进程遭遇了新的威胁，对产业参与者带来了巨大的挑战，也带来重塑产业链的希望与机会。

我们注意到，欧美主要国家都把制造业尤其是科技产业的供应链安全性和自主性问题提到了前所未有的高度。美国与欧洲政府都宣布将斥巨资扶持其境内的半导体产业链尤其是制造企业。这一举动显然主要不是从效率与成本的角度出发，而是对产业安全、地缘政治有更多的考量。美国对生物医药行业存在同样的政策取向。上个世纪以来，跨国公司、资本流动、产业链分工等一整套体系构建了一个在全球范围内进行产业分工、提升运行效率的分工合作模式，各个参与方受益其中，达成了彼此的平衡点。但近年来在各种因素的推动下，这一模式在逐渐改变，正在寻找新的平衡点。

国内产业集群的产业链延伸与打通是值得重视的投资方向。半导体、光伏、锂电池等行业向上游的设备、材料延伸，再继而向更上游的芯片、软件延伸，最终推动源头理论创新。前文所分析的地缘政治与疫情等因素使得，全球科技产业链在继续全球化的同时，也在某些方面和某种意义上进行逆全球化，其必然结果之一就是催生我国科技产业向上下游打通，形成相对完备和自主的全产业链。在此趋势下，从原理创新到终端产品领先的整条产品流程可以比较快速地在上下游之间跑通，形成体系化的国际竞争力；强势环节带动弱势环节进行突破和提升。与此同时，全球化的进程在许多领域依然在进行并且空间巨大，许多优质中国企业在标准、流程、体系、渠道、品牌等方面越来越接近国际一线，值得期待。

我们重视在完善本土供应链方面取得突破并具有优势的公司，即使它们距离全球一流仍有很大差距，时间站在它们这边。半导体制造、汽车半导体、半导体设备、人工智能类芯片、高精度测试与传感设备等属于这一范畴。半导体领域的 IDM、虚拟 IDM、“Fab-lite”模式都是产业链本土化的重要体现形式，通过这些形式，本土化的客户需求、设计经验可以快速地

通过本地化生产实现迭代和量产，在模拟半导体、传感器、功率半导体等领域有很强的竞争力。我们观察到，近几年一批快速成长起来的芯片设计公司，已经开始通过上述这些方式向制造环节延伸产业链。

医药健康领域，创新药产业链仍是长期确定的方向。疫情以来，mRNA 疫苗、小分子新冠特效药等均加速了药物创新各个环节的速度。创新药涉及到比较多的未知领域，必然有风险，疫情期间的客观形势促进了社会对创新药的认知和接纳程度。我们看好创新药制药企业，以及 CRO、CDMO 等产业链。标准化的医药器械、耗材、药品、服务受到集采的价格压力，我们看好那些通过创新实现进口替代、创造差异化疗效，从而维持和放大长期价值的医药公司。我们将结合对各种市场干扰因素变量的观察，考虑行业的投资机会。

新能源这条长赛道刚刚开启，传统能源的升级利用方面也有很多机遇。除了发电端的光伏风电和用电端的新能源车以外，输配电端的柔性输电、储能等环节也有许多新的投资机遇。

我们也看好高端制造、军工、疫情复苏等方向，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	1,397,008,981.61	82.17
	其中：股票	1,397,008,981.61	82.17
2	固定收益投资	3,405,863.02	0.20
	其中：债券	3,405,863.02	0.20

	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	298,768,044.80	17.57
7	其他各项资产	936,316.73	0.06
8	合计	1,700,119,206.16	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	107,799.30	0.01
B	采矿业	179,964,007.32	10.73
C	制造业	980,670,094.23	58.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,692,232.12	0.10
F	批发和零售业	38,876,356.26	2.32
G	交通运输、仓储和邮政业	16,541.00	0.00
H	住宿和餐饮业	7,603.20	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	150,159,531.36	8.96
J	金融业	47,601.40	0.00
K	房地产业	4,983,104.00	0.30
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	40,199,273.04	2.40
N	水利、环境和公共设施管理业	110,030.97	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-

Q	卫生和社会工作	168,508.52	0.01
R	文化、体育和娱乐业	6,298.89	0.00
S	综合	-	-
	合计	1,397,008,981.61	83.32

### 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	603986	兆易创新	433,040	61,071,631.20	3.64
2	601728	中国电信	14,612,700	58,450,800.00	3.49
3	300953	震裕科技	481,000	54,271,230.00	3.24
4	002371	北方华创	182,000	49,868,000.00	2.97
5	002460	赣锋锂业	364,816	45,839,130.40	2.73
6	300327	中颖电子	788,670	45,285,431.40	2.70
7	688036	传音控股	469,238	44,863,845.18	2.68
8	002850	科达利	301,354	44,600,392.00	2.66
9	300035	中科电气	1,341,800	42,615,568.00	2.54
10	300438	鹏辉能源	894,932	42,312,384.96	2.52

### 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）	3,405,863.02	0.20
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	3,405,863.02	0.20
----	----	--------------	------

### 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	113569	科达转债	18,690	1,940,029.68	0.12
2	113616	韦尔转债	8,090	990,559.10	0.06
3	127031	洋丰转债	2,783	343,694.02	0.02
4	127046	百润转债	1,154	131,580.22	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	909,187.87
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	27,128.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	936,316.73

### 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	1,940,029.68	0.12
2	113616	韦尔转债	990,559.10	0.06
3	127031	洋丰转债	343,694.02	0.02

### 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	702,986,919.31
报告期期间基金总申购份额	6,008,653.51
减：报告期期间基金总赎回份额	48,485,044.97
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	660,510,527.85

## § 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  
二〇二二年四月二十一日