

# 华安中小盘成长混合型证券投资基金

## 2021 年第 4 季度报告

2021 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：二〇二二年一月二十一日

## § 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 1 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 2021 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	702,986,919.31 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
	(2021 年 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	1,391,722.71
2. 本期利润	41,042,333.62
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0578
4. 期末基金资产净值	2,282,676,486.85
5. 期末基金份额净值	3.2471

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	1.72%	1.46%	5.31%	0.73%	-3.59%	0.73%
过去六个月	0.16%	1.59%	2.77%	0.94%	-2.61%	0.65%
过去一年	15.61%	1.67%	9.51%	1.04%	6.10%	0.63%
过去三年	177.96%	1.60%	73.43%	1.17%	104.53%	0.43%
过去五年	110.74%	1.41%	20.29%	1.10%	90.45%	0.31%
自基金合同 生效起至今	254.41%	1.66%	93.58%	1.46%	160.83%	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 2021 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	-	12 年	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。

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

市场走势往往反映全球和国内社会经济发展在这一段时间内最为突出的结构性矛盾，短期来看往往存在过度反映的情况，盖因市场往往无法在短期内对矛盾或失衡发生之后所导致的外部变量变化和宏观经济调控举措进行全面而前瞻的预判；但我们相信，市场是亿万“聪明而勤奋的大脑”从各个角度进行信息汇总和逻辑推演之后充分博弈的结果，对市场的指示意义应给予充分的重视。四季度内，传媒、国防军工、轻工、汽车、通信涨幅居前，其中传媒、通信的上涨主要和行业估值较低、受到元宇宙等新兴领域拉动有关，军工产业处于业绩快速释放期，汽车行业受益于电动化和智能化带来的供应链价值提升。与此同时，石油石化、煤炭、钢铁、消费者服务、银行等行业等行业跌幅居前，能源化工与钢铁产业的波动逻辑主要是前期供需失衡带来的价格快速上涨导致的估值提升的回归，消费者服务受累于疫情反复。

本基金在四季度，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。我们坚持之前多次在基金经理报告中的基本观点，信息、能源、健康是社会发展的本质、基础的支撑和需求，本报告期内我们延续了在这三大基石赛道上的深入研究，并结合市场变化进行投资上的应对。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。信息领域，汽车智能化出现重大机遇，带来传感器、传输芯片、处理器与存储器等全方位的半导体行业机会，以及光学、连接器等汽车电子产业机遇，我们认为，半导体产业的价值已经延伸到“半导体赋能制造百业”与“半导体+”，从半导体与新能源、智能汽车等高端制造业的相互提升中寻找投资机会。新能源汽车方面，我们看好上游关键资源和电池环节的竞争格局。新能

源输配电领域，我们看好柔性直流输电与储能等新型能源基础设施的前景。

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 2021 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 3.2471 元，本报告期份额净值增长率为 1.72%，同期业绩比较基准增长率为 5.31%。

#### 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，2022 年中美货币政策环境有可能出现较大差异。美国进入加息周期，而我国货币政策空间较大，有利于国内在实业和资本市场层面的结构调整与演绎。预计年内国内通胀压力逐渐走低。我们依然看好以信息、能源、健康为代表的科技产业。

信息产业方面，汽车智能化和元宇宙是最重要的产业方向。类比于当年功能机到智能机的升级，汽车向电动化和智能化方面的升级，将对硬件领域的半导体、元器件、模组与整机 ODM，以及软件与算法等领域带来重大而深远的积极影响。国内燃油车和电动车在产品迭代、产能放量方面的要求，尤其是智能化方面的需求是海外半导体和 ICT 厂商从产能配合、研发进度、服务响应等各方面都难以满足的，从而带来汽车半导体国产赶超的历史机遇，包括传感器、传输芯片、处理器与存储器等细分行业。根据产业调研，国内车厂已经在快马加鞭督促和帮助内资半导体企业快速进行国产化替代与升级。新能源智能车有模组化的趋势，“精准、极致、快”的互联网和消费电子打法有可能向汽车产业渗透，汽车供应链的既有规则将被改写。元宇宙是信息产业的一场重大革命，其技术和产业基础逐步奠定，疫情期间的时空阻隔推动了其发展，出现了多样化的商业模式，元宇宙对底层基础设施的发展带来了新的需求，除了 IDC 产业链上的光模块、PCB、服务器以外，在 3D 引擎、视频高效编解码、人工智能的训练和推理所需要的硬件和软件算法、新型消费电子终端等领域，也带来巨大的商业前景和投资机会。

能源产业方面，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。新能源的各条赛道中，有些赛道的逻辑表现较早，因其产品价格敏感度高，业绩提升的预期最先被市场认知，但有些赛道，例如电力电子器件、特殊化学材料等，进口替代和渗透率提升是在竞争中逐渐进行的，通过研究和跟踪可以获取较为显著的预期差。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，例如多电平换流器及其上游的 IGBT、无功补偿、数字能源系统等等。

医药健康方面，我们认为，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、服务都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。

我们也看好高端制造、消费、军工等方向，限于篇幅原因，就不一一展开了。

我们认为，符合时代潮流的优秀公司往往致力于解决社会发展所面对的矛盾与问题，比如，碳减排与能耗增加的矛盾、半导体设备等关键产业链海外巨头强者恒强的产业规律和我们必须自主可控的矛盾，这些矛盾点是制约经济发展的瓶颈，资本市场的有效性也体现在会及时给与解决这些问题的行业和公司以回报。因此，投资研究的一个重要出发点就是从研究这些矛盾与问题出发，寻找不断给出创新性答案的公司，与它们共同成长、共同进化。我们亦坚信，持续不断的学习与进化的意愿与能力，是优秀的实业经营者和优秀的基金经理共通的基本素质。

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	2,099,646,570.65	90.55
	其中：股票	2,099,646,570.65	90.55
2	固定收益投资	6,776,111.12	0.29

	其中：债券	6,776,111.12	0.29
	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	174,875,449.70	7.54
7	其他各项资产	37,532,797.92	1.62
8	合计	2,318,830,929.39	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	134,926.26	0.01
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,857,922,302.77	81.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,298,347.99	0.10
F	批发和零售业	1,509,926.83	0.07
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	4,608.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	220,359,154.13	9.65
J	金融业	104,490.00	0.00
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	16,380,272.96	0.72
M	科学研究和技术服务业	721,213.56	0.03
N	水利、环境和公共设施管理业	173,395.84	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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	37,932.31	0.00
S	综合	-	-
	合计	2,099,646,570.65	91.98

### 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	603501	韦尔股份	415,939	129,261,363.03	5.66
2	300613	富瀚微	732,760	119,476,518.00	5.23
3	002241	歌尔股份	1,829,300	98,965,130.00	4.34
4	600745	闻泰科技	679,100	87,807,630.00	3.85
5	300750	宁德时代	140,000	82,320,000.00	3.61
6	300223	北京君正	541,584	72,572,256.00	3.18
7	300014	亿纬锂能	559,200	66,086,256.00	2.90
8	688008	澜起科技	784,848	65,825,201.76	2.88
9	002036	联创电子	2,692,000	65,307,920.00	2.86
10	300782	卓胜微	190,187	62,153,111.60	2.72

### 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）	6,776,111.12	0.30
8	同业存单	-	-

9	其他	-	-
10	合计	6,776,111.12	0.30

### 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	123122	富瀚转债	21,889	2,902,919.18	0.13
2	113569	科达转债	18,690	1,986,747.00	0.09
3	113616	韦尔转债	8,090	1,365,834.70	0.06
4	127031	洋丰转债	2,783	362,235.28	0.02
5	127046	百润转债	1,154	158,374.96	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	897,303.55
2	应收证券清算款	36,547,535.02
3	应收股利	-
4	应收利息	32,072.22
5	应收申购款	55,887.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	37,532,797.92

### 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	1,986,747.00	0.09
2	113616	韦尔转债	1,365,834.70	0.06
3	127031	洋丰转债	362,235.28	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	716,994,682.32
报告期期间基金总申购份额	7,409,081.92
减：报告期期间基金总赎回份额	21,416,844.93
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	702,986,919.31

## § 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  
二〇二二年一月二十一日