

# 华安中小盘成长混合型证券投资基金

## 2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 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：二〇二三年十月二十四日

## § 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 10 月 20 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 7 月 1 日起至 9 月 30 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 | 700,764,965.56 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                              |
|-----------------|----------------------------------|
|                 | (2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日) |
| 1. 本期已实现收益      | 26,187,705.99                    |
| 2. 本期利润         | -269,862,349.20                  |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.3913                          |
| 4. 期末基金资产净值     | 1,586,485,210.38                 |
| 5. 期末基金份额净值     | 2.2639                           |

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      | -14.73% | 1.51%     | -7.03%     | 0.80%         | -7.70%  | 0.71% |
| 过去六个月      | -14.20% | 1.83%     | -11.11%    | 0.78%         | -3.09%  | 1.05% |
| 过去一年       | 0.14%   | 1.66%     | -4.88%     | 0.83%         | 5.02%   | 0.83% |
| 过去三年       | -7.86%  | 1.67%     | -12.65%    | 1.05%         | 4.79%   | 0.62% |
| 过去五年       | 76.67%  | 1.62%     | 19.14%     | 1.15%         | 57.53%  | 0.47% |
| 自基金合同生效起至今 | 147.10% | 1.66%     | 45.45%     | 1.43%         | 101.65% | 0.23% |

### 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 2023 年 9 月 30 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 年   | <p>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。</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中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 0 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

报告期内，煤炭、非银、银行等行业涨幅居前，新能源、TMT 等行业跌幅较大。海外长端利率处于高位并持续上冲，对我国汇率带来较大压力，以及其它多方面的原因，使得市场风险偏好下行，高股息率低估值行业涨幅居前，而今年前期上涨幅度较大的 TMT 行业出现显著回调。

我们的投资研究体系是连续并且日复一日进行修正和迭代的，我们一直认为推动现代社会物质文明进步的三大支柱是信息、能源、健康领域的技术发展和应用，从 2022 年下半年我们以信创为切入点加重了信息领域的投资，在今年上半年，我们基于既有的对于 AI（人工智能）的认知和实践积累基础，结合全球相关的科技和应用动向，较早、较为深入地对相关的产业链和公司进行了研究和重点投资，取得了一定成效。但本季度以来，一方面整体市场风险偏好由于前述原因降低，一方面 AI 在硬件、软件、应用方面的落地进程受到客观因素的制约，与市场预期存在一定差异，相关行业调整较多。作为应对措施，我们一方面继续

深入对 AI 和 TMT 等相关产业的研究与跟踪，同时根据行业的客观落地进度对投资重点进行调整和优化，通过各种方式努力在把握产业投资机会和应对回撤之间寻求均衡。

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 2023 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 2.2639 元，本报告期份额净值增长率为 -14.73%，同期业绩比较基准增长率为 -7.03%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

党的二十大报告中明确提出，要加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。要把科技自立自强作为国家发展战略的支撑，需要发挥好有为政府与有效市场两种机制有机结合的体制机制效力，推动科技创新在畅通循环中发挥关键作用。我们努力做到在研究、投资中贯彻、落实新发展理念。

在复杂多变的国际环境中，如何持续提高我国的产业竞争力和国际竞争话语权，是产业界重要的使命和发展机遇之所在，也是二级市场投资界维护持有人利益、支持实业发展的重要议题。人工智能（AI）产业在持续发生重要的变化和进展。从产业分工角度，之前主要是硬件（硬件厂商一般也提供底层硬件驱动和加速软件）、算法、应用各环节分工，但近期的一些应用场景和案例，包括人机对话（chat）、智能驾驶等，体现出算法与应用工程化的整合，以及硬件-软件-算法等多环节的整合，这种变化对行业发展产生深远影响。

从 AI 的硬件角度，如何实现能够支持大模型的高性能并行计算是目标。高端数字芯片制造及其上游的先进半导体设备，同时在硬件、底层软件、算法优化方面具有积累的 AI 芯片设计，是我们看好的首先受益于产业新发展机遇的环节。对半导体设备产业而言，随着产业的深化发展，向上游关键器件、向高难度“卡脖子”设备的发展中也涌现出了一批优秀或者有巨大潜力的公司。

从 AI 的应用角度，如何在目前全球的巨头竞争格局中跑出自身的差异化竞争力是关键。AI 相比于以往的产业革命，对信息和计算机等快速迭代更新的科技依赖较大，某些巨头也对大模型进行了不同程度的开源，这有利于全球 AI 生态的健康发展，但对中等体量的相关公司如何构建自身的竞争壁垒和进行商业化转化也提出了挑战。

我们在新能源产业中重点关注新技术、新赛道，例如发电侧的光热、钙钛矿等，输配电侧的柔性化输电，用电侧的充电桩等新能源后市场以及固态电池等新技术，储能侧的液流电池、工商业和户用逆变、储能系统等。

我们认为，对于科技新兴产业，需要有强烈的好奇心、敏锐的洞察力、踏实深入专业的研究，作出适当领先的投资判断，并根据产业实际发展进程对研究结论进行对照和修正。我们对于实实在在具有坚实的技术、产品、市场前景论证支撑的新技术、新产品、新产业，应有专业性支撑的前瞻性，并在投资实践中逐渐优化对前瞻性和确定性的均衡能力。

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消费等方向，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            | 1,316,421,031.48 | 80.87        |
|    | 其中：股票           | 1,316,421,031.48 | 80.87        |
| 2  | 固定收益投资          | 911,508.90       | 0.06         |
|    | 其中：债券           | 911,508.90       | 0.06         |
|    | 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 | 309,760,191.52   | 19.03  |
| 7 | 其他各项资产       | 759,857.73       | 0.05   |
| 8 | 合计           | 1,627,852,589.63 | 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         | -                | -            |
| B  | 采矿业              | 9,405,116.20     | 0.59         |
| C  | 制造业              | 1,075,835,124.81 | 67.81        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -                | -            |
| E  | 建筑业              | 88,105.92        | 0.01         |
| F  | 批发和零售业           | 1,039,804.64     | 0.07         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 14,342.22        | 0.00         |
| H  | 住宿和餐饮业           | -                | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 223,354,183.65   | 14.08        |
| J  | 金融业              | 100,324.63       | 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       | 752,965.39       | 0.05         |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | 496,201.75       | 0.03         |
| O  | 居民服务、修理和其他服务业    | -                | -            |
| P  | 教育               | -                | -            |
| Q  | 卫生和社会工作          | 218,322.27       | 0.01         |
| R  | 文化、体育和娱乐业        | 5,116,540.00     | 0.32         |
| S  | 综合               | -                | -            |
|    | 合计               | 1,316,421,031.48 | 82.98        |

### 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  | 000063 | 中兴通讯 | 2,200,000 | 71,896,000.00 | 4.53         |
| 2  | 688072 | 拓荆科技 | 293,780   | 69,981,333.80 | 4.41         |
| 3  | 600536 | 中国软件 | 1,681,679 | 63,718,817.31 | 4.02         |
| 4  | 688036 | 传音控股 | 425,232   | 61,973,311.68 | 3.91         |
| 5  | 000977 | 浪潮信息 | 1,625,600 | 61,138,816.00 | 3.85         |
| 6  | 300782 | 卓胜微  | 403,259   | 47,060,325.30 | 2.97         |
| 7  | 688008 | 澜起科技 | 883,314   | 43,900,705.80 | 2.77         |
| 8  | 688502 | 茂莱光学 | 182,750   | 42,390,690.00 | 2.67         |
| 9  | 300750 | 宁德时代 | 199,200   | 40,443,576.00 | 2.55         |
| 10 | 002371 | 北方华创 | 155,900   | 37,618,670.00 | 2.37         |

#### 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） | 911,508.90 | 0.06         |
| 8  | 同业存单      | -          | -            |
| 9  | 其他        | -          | -            |
| 10 | 合计        | 911,508.90 | 0.06         |

#### 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 | 3,980 | 440,137.30 | 0.03         |

|   |        |      |       |            |      |
|---|--------|------|-------|------------|------|
| 2 | 127031 | 洋丰转债 | 2,783 | 309,431.86 | 0.02 |
| 3 | 127046 | 百润转债 | 1,154 | 133,292.06 | 0.01 |
| 4 | 118044 | 赛特转债 | 180   | 18,001.58  | 0.00 |
| 5 | 118039 | 煜邦转债 | 90    | 10,646.10  | 0.00 |

## 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   | 554,645.84 |
| 2  | 应收证券清算款 | -          |
| 3  | 应收股利    | -          |
| 4  | 应收利息    | -          |
| 5  | 应收申购款   | 205,211.89 |
| 6  | 其他应收款   | -          |
| 7  | 待摊费用    | -          |
| 8  | 其他      | -          |
| 9  | 合计      | 759,857.73 |

### 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 | 440,137.30 | 0.03         |
| 2  | 127031 | 洋丰转债 | 309,431.86 | 0.02         |
| 3  | 127046 | 百润转债 | 133,292.06 | 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

|                |                |
|----------------|----------------|
| 本报告期初基金份额总额    | 685,728,403.47 |
| 报告期期间基金总申购份额   | 23,620,106.43  |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 8,583,544.34   |
| 报告期期间基金拆分变动份额  | -              |
| 本报告期末基金份额总额    | 700,764,965.56 |

## § 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  
二〇二三年十月二十四日