

# 华安中小盘成长股票型证券投资基金

## 2011 年第 4 季度报告

2011 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：二〇一二年一月二十日

## § 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 2012 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 2011 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |  |
|------------|--|
| 基金简称       | 华安中小盘成长股票  |
| 基金主代码      | 040007   |
| 前端交易代码     | 040007   |
| 后端交易代码     | 041007   |
| 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 | 6, 481, 313, 571. 01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 | $40\% \times \text{天相中盘成长指数} + 40\% \times \text{天相小盘成长指数} + 20\% \times \text{中债-国债总指数}$ |
| 风险收益特征 | 本基金是积极成长型股票基金，属于证券投资基金中的较高风险和较高预期收益品种，其预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金和货币市场基金。                       |
| 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(2011年10月1日-2011年12月31日) |
|----------------|-----------------------------|
| 1.本期已实现收益      | -336,651,588.46             |
| 2.本期利润         | -347,517,871.19             |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0534                     |
| 4.期末基金资产净值     | 5,718,744,709.13            |
| 5.期末基金份额净值     | 0.8823                      |

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

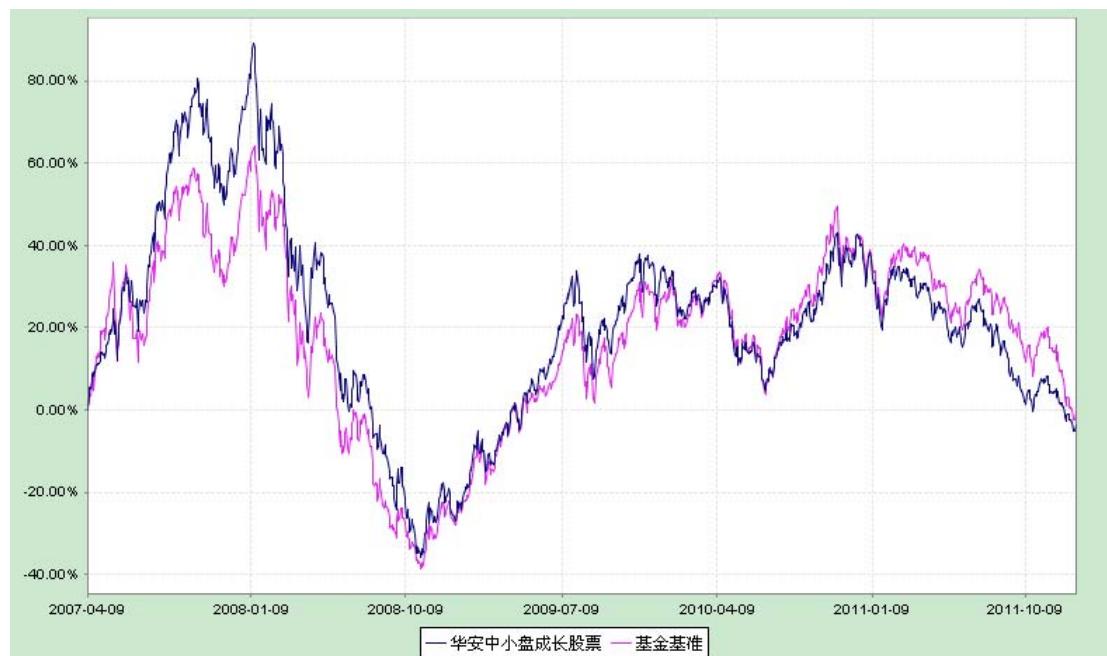
| 阶段    | 净值增长<br>率① | 净值增<br>长率标<br>准差② | 业绩比<br>较基准<br>收益率<br>③ | 业绩比<br>较基准<br>收益率<br>标准差<br>④ | ①-③   | ②-④    |
|-------|------------|-------------------|------------------------|-------------------------------|-------|--------|
| 过去三个月 | -5.75%     | 1.01%             | -12.03%                | 1.32%                         | 6.28% | -0.31% |

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

华安中小盘成长股票型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2007 年 4 月 10 日至 2011 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<br>期限 |      | 证券从业<br>年限 | 说明  |
|---------|------------------|-----------------|------|------------|---|
|         |                  | 任职日期            | 离任日期 |            |   |
| 於震<br>驥 | 本基金的<br>基金<br>经理 | 2011-7-19       | -    | 7年         | 硕士研究生，7年证券、基金行业从业经历。曾在百德能（亚洲）证券有限公司上海代表处、毕马威会计师事务所、上海慧恒投资有限公司、银河基金有限公司工作。2009年5月加入华安基金管理有限公司任研究发展部研究员。2011年7月起担任本基金的基金经理。 |

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有关法律法规及《华安中小盘成长股票型证券投资基金基金合同》、《华安中小盘成长股票型证券投资基金招募说明书》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

公司旗下不同基金、包括特定客户账户对同一证券进行交易的业务，均纳入《交易端公平交易管理办法》进行管理。

对于场内交易，公司《交易端公平交易管理办法-交易所业务》规定不同基金、账户同向买卖同一证券的交易分配原则是“时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡”，不同基金、账户同向买卖同一证券完全通过交易系统进行比例分配，实现公平交易。本报告期内，场内业务的公平交易运作良好，未出现异常情况。

对于场外交易，公司制定《交易端公平交易管理办法-银行间业务》以及《基金（账户）参与新股询价与申购业务管理办法》等制度对其进行规范，执行情况良好，未出现异常情况。

公司合规监察稽核部负责对各账户公平交易的事后监察，分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析。

#### 4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

按照本基金的基金合同规定，本基金的投资方向及投资风格与其它基金有较大的差异。目前，华安旗下基金没有与本基金风格相同的基金。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

无

### 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

虽然通胀高点出现在 7 月，但是我们在四季度的大部分时间里没有看到宏观调控出现明显的放松迹象。尽管四季度中期央行出手调低了金融机构存款准备金率，我们判断宏观政策全面转向并扭转经济下滑的力度不足，自上而下的盈利预测仍有下调的压力。本基金三季度投资业绩落后的主要是超配了中游周期性行业。但是在 8 月底 9 月初，我们采取了力度较大的全面减仓、并调整了组合结构，超配了高分红收益率的高股息型股票，在行业配置上超配了以医药为首的非周期性行业。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2011 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 0.8823 元，本报告期份额净值增长率为 -5.75%，同期业绩比较基准增长率为 -12.03%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们预计 2012 年第一季度存在一定幅度反弹的可能，但要把握这个反弹发生的时点难度比较大，本基金将积极调整投资策略，努力把握开年的投资机会。

## § 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              | 4,886,289,032.36 | 83.85        |
|    | 其中：股票             | 4,886,289,032.36 | 83.85        |
| 2  | 固定收益投资            | 739,997,250.50   | 12.70        |
|    | 其中：债券             | 739,997,250.50   | 12.70        |
|    | 资产支持证券            | -                | -            |
| 3  | 金融衍生品投资           | -                | -            |
| 4  | 买入返售金融资产          | -                | -            |
|    | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -                | -            |
| 5  | 银行存款和结算备付金合计      | 176,951,560.58   | 3.04         |
| 6  | 其他各项资产            | 24,285,538.37    | 0.42         |
| 7  | 合计                | 5,827,523,381.81 | 100.00       |

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 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  | 采掘业      | 140,894,240.53   | 2.46         |
| C  | 制造业      | 2,438,911,884.11 | 42.65        |
| C0 | 食品、饮料    | 108,394,777.50   | 1.90         |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 46,920,000.00    | 0.82         |
| C2 | 木材、家具    | -                | -            |
| C3 | 造纸、印刷    | -                | -            |

|     |                |                  |       |
|-----|----------------|------------------|-------|
| C4  | 石油、化学、塑胶、塑料    | 141,604,433.60   | 2.48  |
| C5  | 电子             | 640,353,763.00   | 11.20 |
| C6  | 金属、非金属         | 152,467,652.97   | 2.67  |
| C7  | 机械、设备、仪表       | 196,890,714.17   | 3.44  |
| C8  | 医药、生物制品        | 1,152,280,542.87 | 20.15 |
| C99 | 其他制造业          | -                | -     |
| D   | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 184,440,000.00   | 3.23  |
| E   | 建筑业            | 111,431,579.00   | 1.95  |
| F   | 交通运输、仓储业       | 578,893,178.90   | 10.12 |
| G   | 信息技术业          | 530,327,745.00   | 9.27  |
| H   | 批发和零售贸易        | 104,619,818.97   | 1.83  |
| I   | 金融、保险业         | 346,505,111.07   | 6.06  |
| J   | 房地产业           | 376,311,323.61   | 6.58  |
| K   | 社会服务业          | 50,484,134.77    | 0.88  |
| L   | 传播与文化产业        | 23,470,016.40    | 0.41  |
| M   | 综合类            | -                | -     |
|     | 合计             | 4,886,289,032.36 | 85.44 |

### 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  | 000538 | 云南白药 | 5,319,959  | 281,957,827.00 | 4.93          |
| 2  | 601006 | 大秦铁路 | 37,667,272 | 280,997,849.12 | 4.91          |

|    |        |      |            |                |      |
|----|--------|------|------------|----------------|------|
| 3  | 600518 | 康美药业 | 23,851,752 | 267,616,657.44 | 4.68 |
| 4  | 600276 | 恒瑞医药 | 8,183,177  | 240,912,730.88 | 4.21 |
| 5  | 601333 | 广深铁路 | 58,000,000 | 204,160,000.00 | 3.57 |
| 6  | 000423 | 东阿阿胶 | 4,749,874  | 204,007,088.30 | 3.57 |
| 7  | 600900 | 长江电力 | 29,000,000 | 184,440,000.00 | 3.23 |
| 8  | 002063 | 远光软件 | 10,397,406 | 176,340,005.76 | 3.08 |
| 9  | 000002 | 万科 A | 23,226,950 | 173,505,316.50 | 3.03 |
| 10 | 002415 | 海康威视 | 3,900,714  | 167,730,702.00 | 2.93 |

#### 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      | 2,149,600.00   | 0.04         |
| 2  | 央行票据      | -              | -            |
| 3  | 金融债券      | 455,606,000.00 | 7.97         |
|    | 其中：政策性金融债 | 455,606,000.00 | 7.97         |
| 4  | 企业债券      | -              | -            |
| 5  | 企业短期融资券   | 110,529,000.00 | 1.93         |
| 6  | 中期票据      | 162,890,000.00 | 2.85         |
| 7  | 可转债       | 8,822,650.50   | 0.15         |
| 8  | 其他        | -              | -            |
| 9  | 合计        | 739,997,250.50 | 12.94        |

#### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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 | 110308  | 11进出08   | 3,000,000 | 299,880,000.00 | 5.24 |
| 2 | 110258  | 11国开58   | 500,000   | 51,260,000.00  | 0.90 |
| 3 | 080205  | 08国开05   | 300,000   | 31,893,000.00  | 0.56 |
| 4 | 110254  | 11国开54   | 300,000   | 31,554,000.00  | 0.55 |
| 5 | 1182269 | 11通用MTN1 | 300,000   | 31,509,000.00  | 0.55 |

## 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

截止本报告期末，本基金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名的前五名权证投资明细

截止本报告期末，本基金未持有权证。

## 5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 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。

### 5.8.3 其他各项资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）         |
|----|---------|---------------|
| 1  | 存出保证金   | 11,276,766.70 |
| 2  | 应收证券清算款 | -             |
| 3  | 应收股利    | -             |
| 4  | 应收利息    | 12,804,606.44 |
| 5  | 应收申购款   | 204,165.23    |
| 6  | 其他应收款   | -             |
| 7  | 待摊费用    | -             |

|   |    |               |
|---|----|---------------|
| 8 | 其他 | -             |
| 9 | 合计 | 24,285,538.37 |

#### 5.8.4 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  | 110013 | 国投转债 | 1,938,600.00 | 0.03         |

#### 5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

截止本报告期末，本基金前十名股票中不存在流通受限的情况。

### § 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   | 6,537,274,615.35 |
| 本报告期基金总申购份额    | 24,725,822.33    |
| 减： 本报告期基金总赎回份额 | 80,686,866.67    |
| 本报告期基金拆分变动份额   | -                |
| 本报告期期末基金份额总额   | 6,481,313,571.01 |

## § 7 备查文件目录

### 7.1 备查文件目录

- 1、《华安中小盘成长股票型证券投资基金基金合同》
- 2、《华安中小盘成长股票型证券投资基金招募说明书》
- 3、《华安中小盘成长股票型证券投资基金托管协议》

### 7.2 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>。

### 7.3 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

二〇一二年一月二十日