

华安中小盘成长混合型证券投资基金

2020 年第 3 季度报告

2020 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：二〇二〇年十月二十七日

§ 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 2020 年 10 月 23 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 2020 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	901,843,829.53 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 (2020 年 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日)
1. 本期已实现收益	266,682,824.30
2. 本期利润	143,155,876.38
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1538
4. 期末基金资产净值	2,215,903,255.14
5. 期末基金份额净值	2.4571

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	5.85%	1.79%	5.12%	1.44%	0.73%	0.35%
过去六个月	31.75%	1.53%	21.34%	1.22%	10.41%	0.31%
过去一年	47.31%	1.63%	28.30%	1.28%	19.01%	0.35%
过去三年	58.32%	1.43%	6.16%	1.20%	52.16%	0.23%
过去五年	88.64%	1.49%	6.94%	1.23%	81.70%	0.26%
自基金合同 生效起至今	168.19%	1.66%	66.52%	1.50%	101.67%	0.16%

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 2020 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	-	10 年	硕士研究生，10 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，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 月起，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。

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，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

报告期内各行业走势分化较为显著，大部分行业录得正收益，国防军工、消费者服务、汽车、电力设备及新能源、非银行金融等行业涨幅居前；通信、传媒、计算机、商贸零售等行业跌幅居前。报告期内，国内在有效控制和防治新冠疫情的同时，各个行业，尤其是新兴制造产业获得了快速的恢复和发展，光伏、新能源车、医药、智能制造、消费电子产业链都有较快成长，行业市场份额和利润分配进一步向龙头集中；半导体产业链一方面加速进行产品突破和产业链国产化，核心资产加速登陆资本市场，另一方面产业链安全也受到来自外部的压力，但总的来说产业稳步向前推进；军工行业相关上市公司业绩出现拐点，并有望迎来业绩的长期快速稳定增长期。海外的疫情防控局势依然十分严峻，但主要经济体的货币宽松、财政刺激政策仍在持续，全球货币环境仍相当宽松。

报告期内，上半年受到疫情影响的一些成长性行业在多方因素的共同作用下，出现行业拐点，业绩、估值双双提升，股价表现亮眼。以新能源汽车、光伏等行业为代表，需求层面从上半年的疫情影响下快速恢复，供给层面经过之前几年的淘汰落后产能和产能集中化，行业各产业环节的龙头均在三季度表现出色。云计算产业由于上半年疫情影响下的居家工作需求的集中释放，三季度略有调整，但不改长期趋势。

本基金在各个重点领域内，对行业发展逻辑和主要动态指标进行跟踪，对龙头公司和处于追赶态势、份额提升空间大、发展潜力显著的公司同时进行研究和投资，希望不仅通过投资龙头公司获得行业红利，也通过投资追赶型公司获取更高的回报空间。本基金在考虑基金合同对投资方向约束的基础上，确定投资标的和投资比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2020 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 2.4571 元，本报告期份额净值增长率为 5.85%，

同期业绩比较基准增长率为 5.12%。

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，经过此次疫情，中国资产在全球资本市场的相对投资价值进一步凸显。疫情使得我国在社会治理和经济运行方面相对于其他经济大国的制度性和系统性优势得以集中显现，我国经济系统的抗冲击和自我恢复能力显著优于可比各国，这将加速以特斯拉为代表的全球一线产业向我国的产业转移，带动一系列上下游产业链的落地生根。疫情加速产业转移的逻辑，在新能源汽车、光伏、电子、原料药等行业上都有体现。

我国面临的国际环境进一步复杂化，某些国家干扰和挑战了全球化分工合作基础，对我国的产业安全、供应链安全不断带来新挑战，但这同时也促使我国加速进行产业链的自主化，产、学、研、投（资）等各个社会环节凝聚共识加速突破上游和基础关键产业，可以预见大批“卡脖子”技术环节将被不断突破。

管理人认为我国将加速构建和完善先进制造业产业链，补齐短板产业，提升“中国制造”和“中国创造”的国际竞争力，并将通过专利和标准等方式提高我国在全球产业的基础影响力，逐渐实现对全球产业发展方向的引导和定义能力，从而打破现有全球产业分工格局，建立新的分工体系。我国的产业体系应该得到全球资本市场的重估。

证券市场乃至整个资本市场都在配合我国产业体系的升级，资本市场和科技产业的相互正反馈在加速进行，形成投资者、企业、国家和产业多方共赢的局面。科创板日趋成熟，创业板改革加速进行，科技产业投资进入新的时代。集成电路、生物医药、新能源、高新材料、节能环保等领域都有重要的投资机会。

本基金在投资中注重投资方向与基金合同的契合。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。本报告上文述及的科技、医疗健康、消费等相关领域看好的方向，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	1,947,293,092.96	87.56
	其中：股票	1,947,293,092.96	87.56
2	固定收益投资	5,872,287.60	0.26
	其中：债券	5,872,287.60	0.26
	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	270,211,946.93	12.15
7	其他各项资产	627,562.27	0.03
8	合计	2,224,004,889.76	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	采矿业	—	—
C	制造业	1,588,292,239.99	71.68
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	13,029.12	0.00
F	批发和零售业	174,835.66	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	28,096,765.26	1.27

H	住宿和餐饮业	22,412.40	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	130,855,594.40	5.91
J	金融业	-	-
K	房地产业	32,952,736.12	1.49
L	租赁和商务服务业	154,557,249.16	6.97
M	科学研究和技术服务业	180,995.16	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	246,202.43	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	45,133.26	0.00
S	综合	11,855,900.00	0.54
	合计	1,947,293,092.96	87.88

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	601888	中国中免	440,856	98,284,436.64	4.44
2	603345	安井食品	520,980	89,697,126.60	4.05
3	002475	立讯精密	1,505,181	85,990,990.53	3.88
4	300760	迈瑞医疗	175,800	61,178,400.00	2.76
5	002459	晶澳科技	1,679,036	59,471,455.12	2.68
6	000661	长春高新	159,164	58,833,380.96	2.66
7	000902	新洋丰	4,960,200	58,728,768.00	2.65
8	002127	南极电商	3,260,302	56,272,812.52	2.54
9	601012	隆基股份	733,500	55,019,835.00	2.48
10	601231	环旭电子	2,057,215	52,500,126.80	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）	5,872,287.60	0.27
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,872,287.60	0.27

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	113592	安 20 转债	24,790	3,601,243.30	0.16
2	113569	科达转债	19,380	1,965,519.60	0.09
3	113038	隆 20 转债	1,990	305,524.70	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	540,924.04
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	26,936.51
5	应收申购款	59,701.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	627,562.27

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	1,965,519.60	0.09

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	997,307,750.63
报告期基金总申购份额	17,672,925.39
减：报告期基金总赎回份额	113,136,846.49
报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	901,843,829.53

§ 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 备查文件目录

8.1 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》

8.2 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>。

8.3 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
二〇二〇年十月二十七日