

太平睿享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：太平基金管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 1 月 24 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。

基金托管人中信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 01 日起至 2021 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	太平睿享混合	
基金主代码	013260	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 9 月 17 日	
报告期末基金份额总额	945,205,459.61 份	
投资目标	追求在严格控制风险的前提下，通过资产配置和灵活运用多种投资策略，争取高于业绩收益比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金采取主动投资管理的投资模式。在深入研究国内外的宏观经济走势，跟踪资产市场环境变化，通过“自上而下”的资产配置及动态调整策略，将基金资产在各类型证券上进行灵活配置。	
业绩比较基准	中债综合指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×15%+中证港股通综合指数(人民币)收益率×5%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期收益和风险水平低于股票型基金，高于债券型基金与货币市场基金。本基金可能投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	太平基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	太平睿享混合 A	太平睿享混合 C
下属分级基金的交易代码	013260	013261

报告期末下属分级基金的份额总额	732,868,399.05 份	212,337,060.56 份
-----------------	------------------	------------------

§ 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）	
	太平睿享混合 A	太平睿享混合 C
1. 本期已实现收益	3,710,683.88	2,322,698.38
2. 本期利润	8,834,864.13	6,237,311.67
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0231	0.0258
4. 期末基金资产净值	749,781,428.85	216,928,241.73
5. 期末基金份额净值	1.0231	1.0216

注：1、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。

2、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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

太平睿享混合 A

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	2.69%	0.22%	0.40%	0.15%	2.29%	0.07%
自基金合同生效起至今	2.31%	0.22%	0.58%	0.15%	1.73%	0.07%

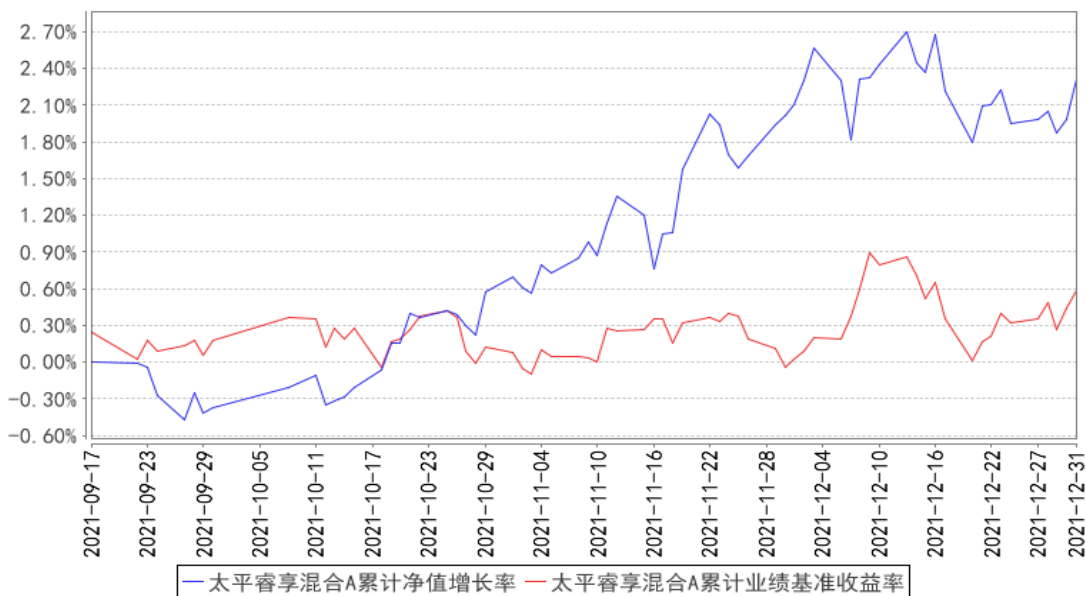
太平睿享混合 C

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	2.56%	0.22%	0.40%	0.15%	2.16%	0.07%
自基金合同生效起至今	2.16%	0.22%	0.58%	0.15%	1.58%	0.07%

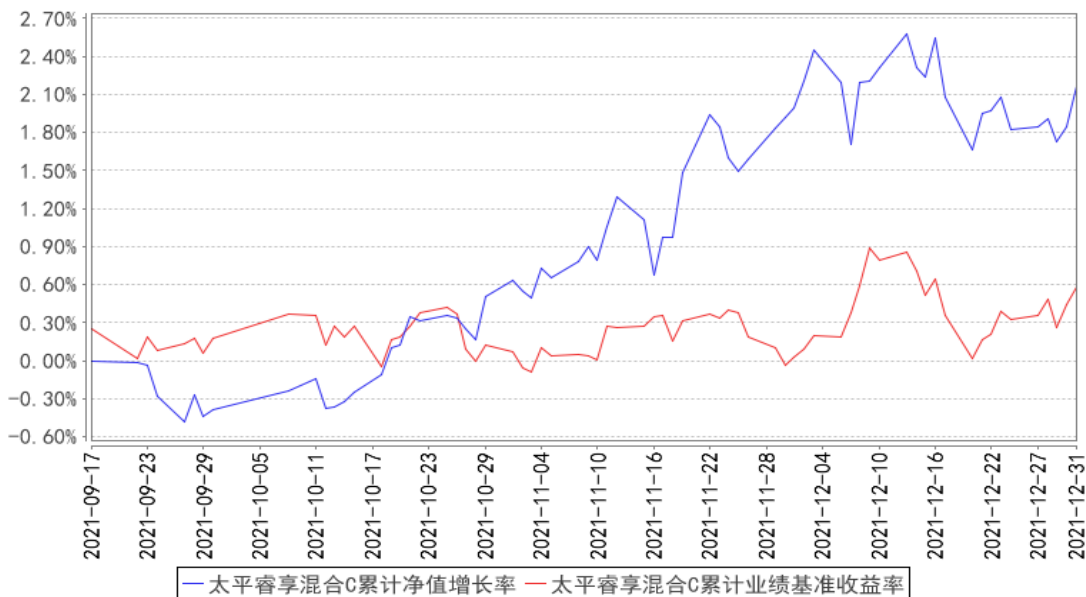
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

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

太平睿享混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



太平睿享混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金基金合同生效日为 2021 年 9 月 17 日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未滿一年。本基金的建仓期为六个月，截至报告期末，本基金仍在建仓期内。

§ 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		
吴超	本基金的基金经理、太平日日金货币市场基金基金经理、太平日日鑫货币市场基金基金经理、太平睿盈混合型证券投资基金基金经理、太平恒安三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、太平中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金基金经理、太平恒泽 63 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、太平恒久纯债债券型证券投资基金基金经理、太平丰泰一年定期开放债券	2021 年 9 月 17 日	-	8 年	美国本特利商学院金融学硕士，具有证券投资基金从业资格。2013 年 5 月起曾在西部证券股份有限公司固定收益部、上海金懿投资有限公司担任部门经理、投资总监等职。2017 年 3 月加入本公司。2018 年 2 月 12 日起任太平日日金货币市场基金、太平日日鑫货币市场基金基金经理。2019 年 3 月 25 日担任太平睿盈混合型证券投资基金基金经理。2019 年 6 月 27 日起任太平恒安三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。2020 年 5 月 28 日起任太平中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金基金经理。2020 年 8 月 7 日起担任太平恒泽 63 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。2020 年 11 月 12 日起担任太平恒久纯债债券型证券投资基金基金经理。2021 年 6 月 24 日起担任太平丰泰一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2021 年 9 月 17 日起担任太平睿享混合型证券投资基金基金经理。

	型发起式 证券投资 基金基金 经理				
陈晓	固定收益 投资部总 监、本基 金的基金 经理、太 平睿盈混 合型证券 投资基金 基金经 理、太平 丰和一年 定期开放 债券型发 起式证券 投资基金 基金经 理、太平 睿安混合 型证券投 资基金基 金经理、 太平丰盈 一年定期 开放债券 型发起式 证券投资 基金基金 经理、太 平睿庆混 合型证券 投资基金 基金经理	2021 年 9 月 17 日	-	11 年	南开大学精算学专业经济学硕士。2010 年 7 月加入光大保德信基金管理有限公司，历任投资部研究助理、固定收益研究员、固定收益高级研究员。2014 年 1 月先后担任光大保德信增利收益债券型证券投资基金基金经理、光大保德信信用添益债券型证券投资基金基金经理、光大保德信安和债券型证券投资基金基金经理、光大保德信安祺债券型证券投资基金基金经理、光大保德信安诚债券型证券投资基金基金经理、光大保德信永利纯债债券型证券投资基金基金经理、光大保德信岁末红利纯债债券型证券投资基金基金经理。2018 年 11 月加入太平基金管理有限公司，现任固定收益投资部总监。2019 年 3 月 29 日至 2020 年 4 月 15 日担任太平恒利纯债债券型证券投资基金基金经理。2019 年 3 月 29 日起担任太平睿盈混合型证券投资基金基金经理。2020 年 9 月 17 日起担任太平丰和一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2020 年 11 月 10 日起担任太平睿安混合型证券投资基金基金经理。2021 年 4 月 22 日起担任太平丰盈一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2021 年 9 月 17 日起担任太平睿享混合型证券投资基金基金经理。2021 年 12 月 21 日起担任太平睿庆混合型证券投资基金基金经理。

注：1、上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写；

2、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有关法律、法规、监管部门的相关规定和本基金基金合同的约定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为，不存在违法违规或未履行基金合同的情形。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及有关法规，建立公司内部的公平交易管理制度体系，从研究分析、投资决策、交易执行、事后稽核等环节进行严格规范，通过系统和人工相结合的方式在投资管理活动各环节贯彻和执行公平交易管理制度，以确保公平对待本基金管理人管理的所有投资组合，防范不公平交易和利益输送行为。

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司公平交易管理的相关制度等的有关规定，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发生本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价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% 的情形，未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2021 年第四季度国内宏观经济数据不佳，究其原因主要是疫情继续反复影响正常开工和居民消费，并叠加个别地产公司风险暴露，引发行业信用收缩，使得整体产业链预期有所回落所致。央行 12 月实施降准操作以及碳减排货币政策工具，为实体经济提供相对宽松的货币环境，稳定市场预期。

权益板块四季度波动较大，前期高景气板块出现较大调整，尤其光伏、锂电板块回调明显。而地产基建家电板块由于地产风险释放，政策层面的调整使得板块表现相对较好，同时前期波动较大的消费板块四季度也出现一定的修复。整体上宽基 300 表现平稳，而创业板前期涨幅较多 12 月回调明显。

债券板块四季度先跌后涨，整体表现较好。10 月由于煤炭等大宗商品价格上行，市场再通胀交易再起导致债市出现明显回调，10Y 国债回调至 3.0% 附近，11 月后地产风险发酵同时叠加紧信用的预期，国债再度下行至 2.80% 附近。年末降准配置盘抢跑，同时国内疫情再次零星反复，年末 10Y 收益率下行突破 2.8%，其他高等级信用品种继续得到市场青睐，尤其 1-3Y 金融债理财资金大幅增配。转债市场四季度继续上行，理财净值化以及固收+产品规模越来越大使得可转债供需失衡，配置力量一路推高转债估值。

本报告期内，债券部分根据市场变化，对久期和杠杆进行微调，使之保持在适度水平，同时继续重点布局高等级信用债和金融债，并阶段性参与利率债市场和可转债市场的交易机会，力争

获得资本利得增厚。权益部分仍保持稳中求进、精选个股的风格，利用动态的仓位调整来控制回撤风险，力争为投资人取得长期回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，太平睿享混合 A 的份额净值增长率为 2.69%，同期业绩比较基准收益率为 0.40%；太平睿享混合 C 的份额净值增长率为 2.56%，同期业绩比较基准为 0.40%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内基金持有人数或基金资产净值未发生预警情况。

§ 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	158,960,594.70	12.29
	其中：股票	158,960,594.70	12.29
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,109,739,697.44	85.82
	其中：债券	1,087,275,697.44	84.08
	资产支持证券	22,464,000.00	1.74
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	6,780,903.03	0.52
8	其他资产	17,645,884.62	1.36
9	合计	1,293,127,079.79	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	1,898,320.00	0.20
C	制造业	128,597,151.09	13.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,148,490.00	0.33
E	建筑业	2,801,357.80	0.29
F	批发和零售业	-	-

G	交通运输、仓储和邮政业	2,560,000.00	0.26
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,207,015.64	0.44
J	金融业	9,928,809.00	1.03
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,866,500.00	0.30
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,923,459.37	0.30
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	29,491.80	0.00
S	综合	-	-
	合计	158,960,594.70	16.44

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	600580	卧龙电驱	522,423	9,555,116.67	0.99
2	603501	韦尔股份	20,000	6,215,400.00	0.64
3	601012	隆基股份	72,000	6,206,400.00	0.64
4	300298	三诺生物	188,300	5,632,053.00	0.58
5	603799	华友钴业	44,000	4,853,640.00	0.50
6	002643	万润股份	190,000	4,491,600.00	0.46
7	688408	中信博	25,381	4,480,000.31	0.46
8	600496	精工钢构	1,000,000	4,260,000.00	0.44
9	300750	宁德时代	7,000	4,116,000.00	0.43
10	600893	航发动力	59,000	3,744,140.00	0.39

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	566,463,490.20	58.60
	其中：政策性金融债	80,742,490.20	8.35
4	企业债券	222,197,000.00	22.98
5	企业短期融资券	20,006,000.00	2.07

6	中期票据	30,583,000.00	3.16
7	可转债（可交换债）	248,026,207.24	25.66
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,087,275,697.44	112.47

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	110034	九州转债	621,430	65,995,866.00	6.83
2	188150	21 海通 04	600,000	60,702,000.00	6.28
3	175636	21 东吴 01	500,000	50,695,000.00	5.24
4	190214	19 国开 14	500,000	50,280,000.00	5.20
5	149041	20 长江 01	500,000	50,220,000.00	5.19

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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	193724	GC 蔚来 A	300,000	22,464,000.00	2.32

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。

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。

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体中，国家开发银行、海通证券股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本报告期内，本基金投资的前十名股票中没有出现超出基金合同规定备选股票库的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	70,530.10
2	应收证券清算款	3,060,592.66
3	应收股利	-
4	应收利息	14,514,761.86
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,645,884.62

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	110034	九州转债	65,995,866.00	6.83
2	113044	大秦转债	49,235,961.60	5.09
3	110064	建工转债	10,210,521.00	1.06
4	128114	正邦转债	8,778,526.40	0.91
5	113596	城地转债	7,190,088.00	0.74
6	110067	华安转债	6,513,227.00	0.67
7	128132	交建转债	6,256,728.50	0.65
8	113046	金田转债	5,668,432.00	0.59
9	128138	侨银转债	5,523,840.00	0.57
10	127033	中装转 2	5,395,915.80	0.56
11	127032	苏行转债	4,523,200.00	0.47

12	128107	交科转债	3,686,400.00	0.38
13	128083	新北转债	3,635,759.40	0.38
14	132018	G 三峡 EB1	3,547,864.00	0.37
15	113532	海环转债	3,462,722.40	0.36
16	128075	远东转债	3,157,017.60	0.33
17	113011	光大转债	2,800,500.00	0.29
18	123067	斯莱转债	2,564,925.30	0.27
19	113039	嘉泽转债	2,559,924.00	0.26
20	113043	财通转债	2,429,800.00	0.25
21	113048	晶科转债	2,245,348.20	0.23
22	113026	核能转债	2,093,660.50	0.22
23	110059	浦发转债	1,920,717.00	0.20
24	127016	鲁泰转债	1,896,933.50	0.20
25	128081	海亮转债	1,740,830.00	0.18
26	127034	绿茵转债	1,600,182.50	0.17
27	128129	青农转债	1,526,481.99	0.16
28	127020	中金转债	1,489,080.00	0.15
29	110047	山鹰转债	1,236,204.00	0.13
30	123107	温氏转债	1,214,820.00	0.13
31	113620	傲农转债	1,072,586.60	0.11
32	128037	岩土转债	942,985.60	0.10
33	113563	柳药转债	928,560.00	0.10
34	113516	苏农转债	832,860.00	0.09
35	113037	紫银转债	760,130.00	0.08
36	128106	华统转债	735,000.00	0.08
37	127027	靖远转债	648,655.80	0.07
38	110063	鹰 19 转债	619,113.60	0.06
39	113549	白电转债	527,042.60	0.05
40	127028	英特转债	479,142.60	0.05
41	128087	孚日转债	356,910.00	0.04
42	128117	道恩转债	332,430.00	0.03
43	113036	宁建转债	281,135.40	0.03
44	113519	长久转债	265,298.60	0.03
45	123076	强力转债	124,571.20	0.01
46	113610	灵康转债	48,670.40	0.01
47	127012	招路转债	15,467.40	0.00

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，本报告中涉及比例计算的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	太平睿享混合 A	太平睿享混合 C
报告期期初基金份额总额	280,262,112.00	203,563,068.38
报告期期间基金总申购份额	467,276,629.47	110,073,449.76
减：报告期期间基金总赎回份额	14,670,342.42	101,299,457.58
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	732,868,399.05	212,337,060.56

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)
机构	1	20211001-20211025, 20211220-20211231	100,001,500.00	352,213,090.69	-	452,214,590.69	47.8430

产品特有风险

本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，可能会出现集中赎回或巨额赎回从而引发基金净值剧烈波动或份额净值尾差风险，甚至引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会关于核准本基金募集的批复
- 2、《太平睿享混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《太平睿享混合型证券投资基金招募说明书》
- 4、《太平睿享混合型证券投资基金托管协议》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、法律法规及中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

本基金管理人办公地点（地址：上海市浦东新区银城中路 488 号太平金融大厦 7 楼）

9.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人太平基金管理有限公司；部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务电话：021-61560999、400-028-8699

公司网址：www.taipingfund.com.cn

太平基金管理有限公司

2022 年 1 月 24 日