

太平 MSCI 香港价值增强指数证券投资基金 2019 年年度报告

2019 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2020 年 3 月 25 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 3 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告期自 2019 年 7 月 31 日起至 2019 年 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	9
§ 4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	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	12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	12
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	13
§ 5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
§ 6 审计报告	14
6.1 审计报告基本信息	14
6.2 审计报告的基本内容	14
§ 7 年度财务报表	16
7.1 资产负债表	16
7.2 利润表	17
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	19
7.4 报表附注	19
§ 8 投资组合报告	41
8.1 期末基金资产组合情况	41
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	42

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	42
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	44
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	46
8.6 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	46
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	46
8.8 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贵金属投资明细	46
8.9 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	46
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	46
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	46
8.12 投资组合报告附注	46
§ 9 基金份额持有人信息	47
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	47
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	48
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	48
§ 10 开放式基金份额变动	48
§ 11 重大事件揭示	49
11.1 基金份额持有人大会决议	49
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	49
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	49
11.4 基金投资策略的改变	49
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	50
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	50
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	50
11.8 其他重大事件	51
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息	51
12.1 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	51
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	52
§ 13 备查文件目录	52
13.1 备查文件目录	52
13.2 存放地点	52
13.3 查阅方式	52

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	太平 MSCI 香港价值增强指数证券投资基金	
基金简称	太平 MSCI 增强指数	
基金主代码	007107	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 7 月 31 日	
基金管理人	太平基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	102,153,657.21 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	太平 MSCI 香港价值增强 A	太平 MSCI 香港价值增强 C
下属分级基金的交易代码	007107	007108
报告期末下属分级基金的份额总额	101,826,615.47 份	327,041.74 份

2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金采用完全复制标的指数的方法，进行被动指数化投资。按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。 当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，从而使得投资组合紧密地跟踪标的指数。 在正常市场情况下，本基金力争净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。
业绩比较基准	MSCI 香港价值增强指数收益率*95%+银行活期存款利率（税后）*5%
风险收益特征	本基金属股票型基金，预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		太平基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	赵霖	郭明
	联系电话	021-38556613	(010) 66105799
	电子邮箱	zhaolin@taipingfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		021-61560999	95588
传真		021-38556677	(010) 66105798
注册地址		上海市虹口区邯郸路 135 号 5 幢 101 室	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 17 楼 1708 室	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		200120	100140
法定代表人		范宇	陈四清

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.taipingfund.com.cn
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 17 楼 1708 室

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市黄浦区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼
注册登记机构	太平基金管理有限公司	上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 17 楼 1708 室

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2019 年 7 月 31 日（基金合同生效日）-2019 年 12 月 31 日	
	太平 MSCI 香港价值增强 A	太平 MSCI 香港价值增强 C
本期已实现收益	-39,502.73	48,541.59
本期利润	2,946,315.46	60,761.12
加权平均基金份额本期利润	0.0284	0.0021
本期加权平均净值利润率	2.85%	0.21%
本期基金份额净值增长率	2.87%	2.80%

3.1.2 期末数据和指标	2019 年末	
期末可供分配利润	-35,041.25	-337.31
期末可供分配基金份额利润	-0.0003	-0.0010
期末基金资产净值	104,748,434.78	336,193.69
期末基金份额净值	1.0287	1.0280
3.1.3 累计期末指标	2019 年末	
基金份额累计净值增长率	2.87%	2.80%

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、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

3、上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 MSCI 香港价值增强 A

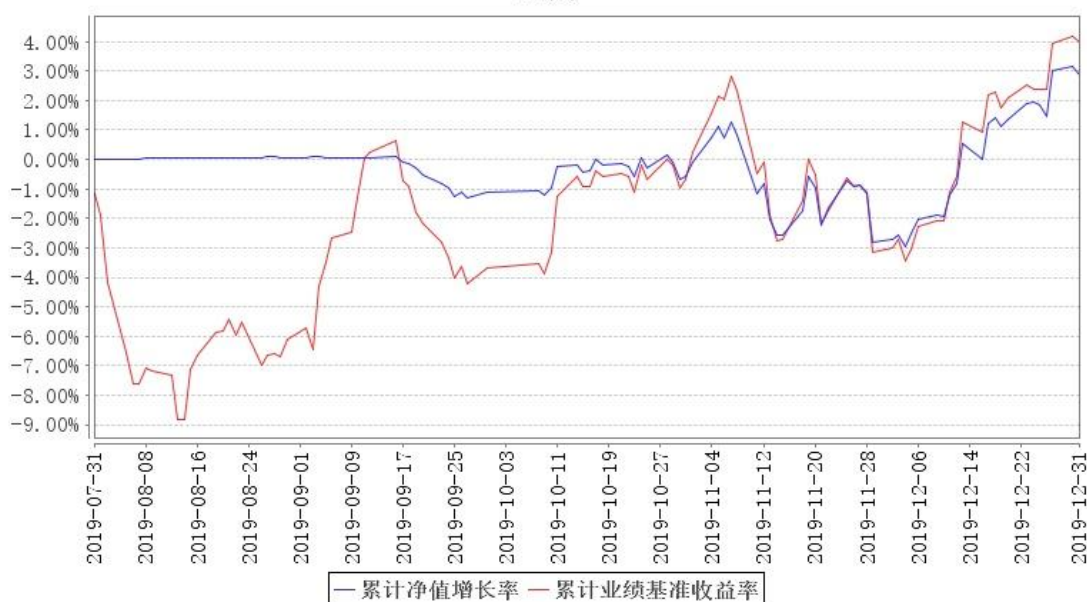
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	4.05%	0.64%	7.95%	2.09%	-3.90%	-1.45%
自基金合同生效起至今	2.87%	0.50%	4.00%	3.02%	-1.13%	-2.52%

太平 MSCI 香港价值增强 C

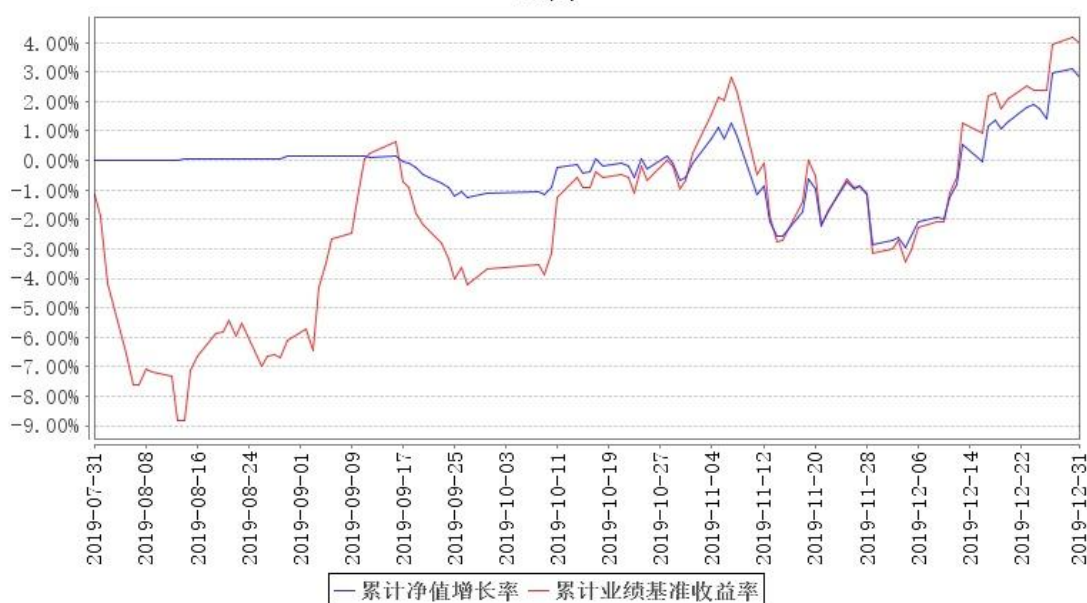
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	3.94%	0.64%	7.95%	2.09%	-4.01%	-1.45%
自基金合同生效起至今	2.80%	0.50%	4.00%	3.02%	-1.20%	-2.52%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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MSCI香港价值增强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



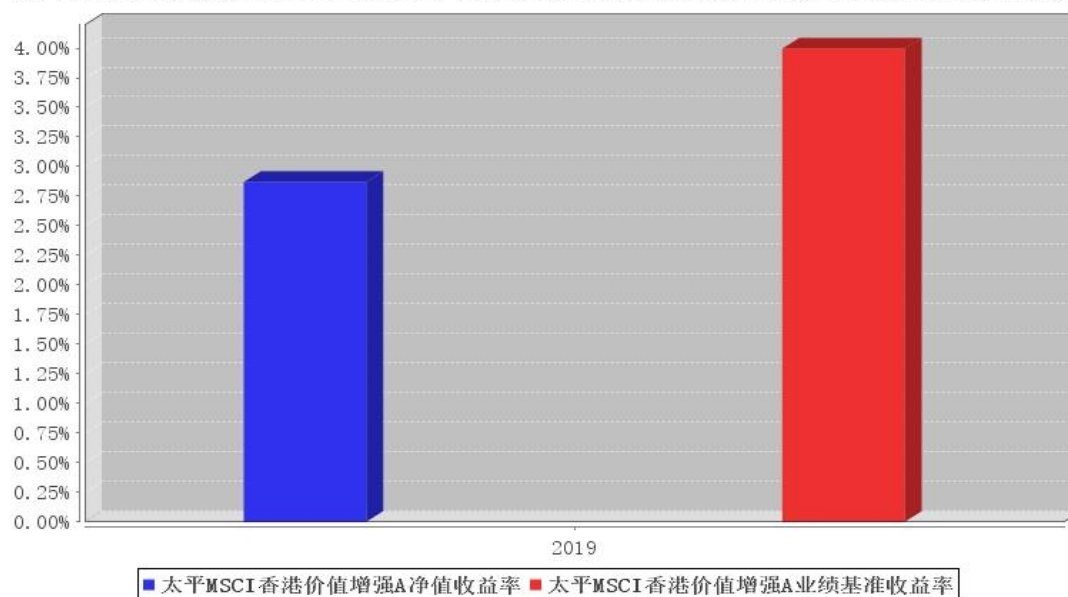
太平MSCI香港价值增强C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



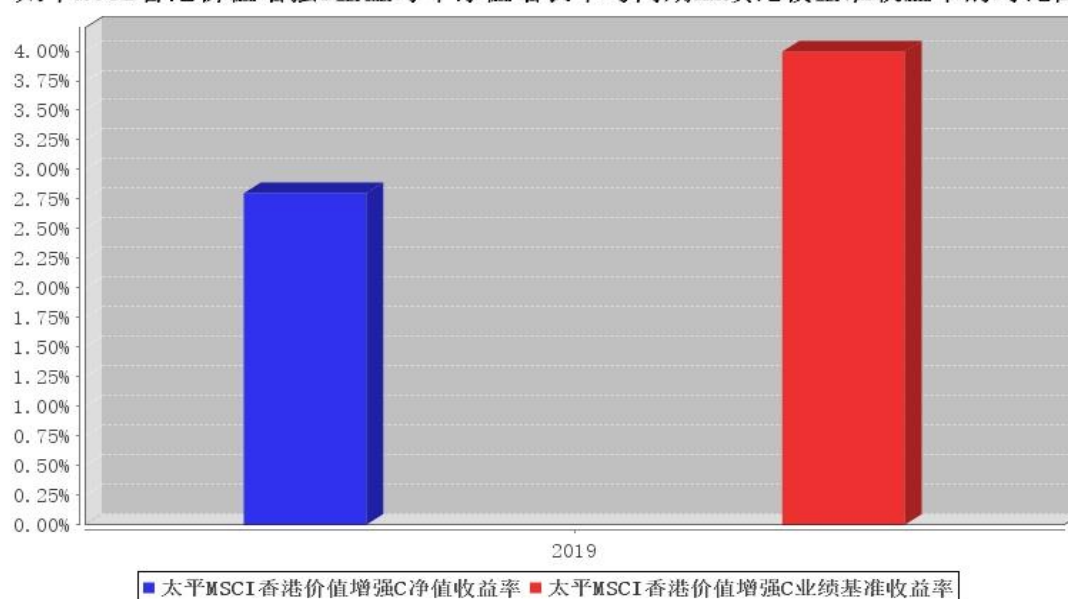
注：本基金基金合同生效日为 2019 年 7 月 31 日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。本基金的建仓期为基金合同生效之日起 6 个月，截止本报告期末，本基金尚处于建仓期。图示日期为 2019 年 7 月 31 日至 2019 年 12 月 31 日。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

太平MSCI香港价值增强A基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



太平MSCI香港价值增强C基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：1、本基金基金合同生效日为 2019 年 7 月 31 日，至本报告期末未满 5 年。

2、合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自基金合同生效以来未进行过利润分配。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

太平基金管理有限公司原名中原英石基金管理有限公司（以下简称“公司”）经中国证券监督管理委员会 2012 年 12 月 20 日证监许可[2012]1719 号文件批准，于 2013 年 1 月 23 日在上海市工商行政管理局注册成立。目前公司注册资本为人民币 4 亿元，其中太平资产管理有限公司出资占注册资本 91.5%，安石投资管理有限公司的出资占注册资本的 8.5%。

目前公司经营范围为基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理等，在投资管理、策略设计、产品设计、客户服务等方面配置了专业团队及集中了优势资源，力求为客户创造长期持续稳健的回报。截至本报告期末，公司共管理 8 只证券投资基金，即太平灵活配置混合型发起式证券投资基金、太平日日金货币市场基金、太平日日鑫货币市场基金、太平改革红利精选灵活配置混合型证券投资基金、太平恒利纯债债券型证券投资基金、太平睿盈混合型证券投资基金、太平 MSCI 香港价值增强指数证券投资基金、太平恒安三个月定期开放债券型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理） 期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
徐磊	本基金的基金经理、太平灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理	2019年7月31日	-	9 年	英国埃克塞特大学金融学博士，经济学硕士，南开大学金融学本科。CFA、FRM。9 年海内外证券基金行业从业经验，其中海外投资经验 2 年。2016 年 4 月加入本公司，现任量化投资部负责人。曾在花旗私人银行（欧非中东总部，伦敦）和 Kleinwort Benson 私人银行（伦敦）从事全球资产配置量化研究工作，涵盖美国，欧洲，亚洲等市场，包括香港股票市场，回国后先后在中原英石基金和

					嘉合基金任量化研究员和投资经理。2019 年 1 月 29 日起担任太平灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理。2019 年 7 月 31 日起担任太平 MSCI 香港价值增强指数证券投资基金基金经理。中国国籍。
--	--	--	--	--	---

注:1、基金经理的任职日期和离任日期一般情况下指公司对外公告之日;若该基金经理自本基金基金合同生效之日起即任职,则任职日期指本基金基金合同生效之日;

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,未发生违法违规或未履行基金合同的情形。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

在内控制度方面,公司根据相关法律法规制订了规范的投资管理制度和公平交易管理制度,以确保公司管理的不同投资组合得到公平对待,保护投资者合法权益。

在投资决策方面,研究团队为公司所有投资组合提供平等、公平的研究支持,所有投资组合共享公司统一的投资研究平台;严格实行各类资产管理业务之间的业务隔离和人员隔离制度,保证不同投资组合经理之间投资决策的独立性,各投资组合的持仓及交易信息等均有效隔离。在交易执行方面,实行集中交易制度,建立公平的交易分配制度,保证交易在各投资组合间的公正实施。在监控和稽核方面,交易部门在交易执行过程中对公平交易实施一线监控与报告,稽核风控部对投资交易行为进行持续监督和评估,定期进行公平交易的分析工作,每季度和每年度对不同投资组合的收益率差异以及同向交易和反向交易情况进行分析,加强对公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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,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，公平对待本基金管理人管理的所有投资组合，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

本报告期内，本基金管理人针对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（如日内、3 日内、5 日内）同向交易的交易价差进行分析，分析结果显示本投资组合与公司管理的其他投资组合在同向交易价差方面未出现异常。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金于 2019 年 7 月 31 日成立，基金成立后，鉴于中美贸易战以及香港的骚乱事件，本基金未急于建仓，而是采取了稳扎稳打逐步建仓的策略。进入第四季度后，我们预计全球风险偏好上升，所以加快了建仓节奏。至 2019 年 12 月底我们逐步将仓位提高到了九成以上，达到了合同规定，完成了基金建仓。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，太平 MSCI 香港价值增强 A 的份额净值增长率为 2.87%，同期业绩比较基准收益率为 4%。太平 MSCI 香港价值增强 C 的份额净值增长率为 2.8%，同期业绩比较基准收益率为 4%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2020 年，短期内受新型冠状病毒引起的肺炎疫情影响，港股将承受一定压力。但是从长期来看，我们认为港股的吸引力在增加，当前是配置港股的时机，主要原因是港股整体的低估值水平与高股息率。在投资操作上，本基金将紧密跟踪标的指数，关注指数成分股的调整，及时进行投资操作，严格控制跟踪误差，以获取所跟踪的指数的收益。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人依照国家相关法律法规和公司内部管理制度全面深入推进监察稽核各项工作。

在内控制度建设方面，公司持续完善内控制度建设，并时刻关注法规的新变化、结合行业发展的新动态、围绕业务开展的新需要，适时组织更新相关业务制度。在公司合规文化建设方面，公司重视对员工的合规培训，开展了多次培训活动，不断增强全体员工的合规自觉与风控意识，为公司业务的规范开展和健康发展创造良好的内控环境。在稽核检查方面，公司稽核风控部在权

限范围内，对公司各部门执行公司内控制度及各项规章制度情况进行监察，对各项业务活动进行监督、评价、报告和建议。通过各项合规管理措施以及实时监控、定期检查、专项检查等方法，定期对各类业务开展情况以及公司整体运营情况进行覆盖全面、重点突出的检查、总结和反馈，同时定期向董事会和公司管理层出具监察稽核报告。

本报告期内，本基金管理人所管理的基金整体运作合法合规，有效保障了基金份额持有人利益。本基金管理人将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，进一步提高监察稽核工作的科学性和有效性，最大限度地防范和化解经营风险，充分保障基金份额持有人的合法权益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证券监督管理委员会颁布的《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》以及 2017 年 9 月 5 日发布的《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》（2017 年 9 月 5 日《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》同时废止）等相关规定和基金合同的约定，日常估值由本基金管理人同本基金托管人一同进行，基金份额净值由本基金管理人完成估值后，经本基金托管人复核无误后由本基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账务的核对同时进行。

报告期内，本基金管理人严格按照《太平基金管理有限公司基金资产的估值核算办法》以及相关法律法规的规定，有效地控制基金估值流程。公司估值委员会成员由主席负责，成员包括稽核风控部门负责人、量化投资部门负责人、研究发展部负责人、基金运营部负责人等人员组成，成员由估值所涉及的部门领导指定。上述参与估值流程人员均具有专业胜任能力和相关工作经验且基金经理不参与其管理基金的具体估值业务。本报告期内，参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同的相关约定，本基金本报告期内未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内，本基金于 2019 年 10 月 1 日-2019 年 12 月 17 日期间出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对太平 MSCI 香港价值增强指数证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，太平 MSCI 香港价值增强指数证券投资基金的管理人——太平基金管理有限公司在太平 MSCI 香港价值增强指数证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对太平基金管理有限公司编制和披露的太平 MSCI 香港价值增强指数证券投资基金 2019 年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2020)第 22118 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	太平 MSCI 香港价值增强指数证券投资基金全体基金份额持有人：
审计意见	我们审计了太平 MSCI 香港价值增强指数证券投资基金(以下简称“太平 MSCI 香港价值增强指数基金”)的财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的资产负债表，2019 年 7 月 31 日(基金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日止期间的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。 我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会

	(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制,公允反映了太平 MSCI 香港价值增强指数基金 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年 7 月 31 日(基金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于太平 MSCI 香港价值增强指数基金,并履行了职业道德方面的其他责任。
强调事项	—
其他事项	—
其他信息	—
管理层和治理层对财务报表的责任	太平 MSCI 香港价值增强指数基金的基金管理人太平基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。 在编制财务报表时,基金管理人管理层负责评估太平 MSCI 香港价值增强指数基金的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非基金管理人管理层计划清算太平 MSCI 香港价值增强指数基金、终止运营或别无其他现实的选择。 基金管理人治理层负责监督太平 MSCI 香港价值增强指数基金的财务报告过程。
注册会计师对财务报表审计的责任	我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。 在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作: (一)识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险;设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

	(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。 (三) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。 (四) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对太平 MSCI 香港价值增强指数基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致太平 MSCI 香港价值增强指数基金不能持续经营。 (五) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。 我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。	
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	
注册会计师的姓名	陈熹	金诗涛
会计师事务所的地址	上海市黄浦区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼	
审计报告日期	2020-3-24	

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：太平 MSCI 香港价值增强指数证券投资基金

报告截止日：2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2019 年 12 月 31 日
资 产：		
银行存款	7.4.7.1	8,551,983.77
结算备付金		—
存出保证金		—
交易性金融资产	7.4.7.2	96,785,055.38
其中：股票投资		96,785,055.38
基金投资		—
债券投资		—
资产支持证券投资		—
贵金属投资		—

衍生金融资产	7.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-
应收证券清算款		100,778.03
应收利息	7.4.7.5	2,002.78
应收股利		25,488.00
应收申购款		-
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	-
资产总计		105,465,307.96
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019 年 12 月 31 日
负 债:		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		-
应付赎回款		66,919.52
应付管理人报酬		70,271.10
应付托管费		13,175.84
应付销售服务费		143.63
应付交易费用	7.4.7.7	62,066.64
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.8	168,102.76
负债合计		380,679.49
所有者权益:		
实收基金	7.4.7.9	102,153,657.21
未分配利润	7.4.7.10	2,930,971.26
所有者权益合计		105,084,628.47
负债和所有者权益总计		105,465,307.96

注: 1、报告截止日 2019 年 12 月 31 日, 基金份额总额 102,153,657.21 份, 其中 A 类基金份额总额为 101,826,615.47 份, 基金份额净值为 1.0287 元; C 类基金份额总额为 327,041.74 份, 基金份额净值为 1.0280 元。

2、本财务报表的实际编制期间为 2019 年 7 月 31 日(基金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日止期间。

7.2 利润表

会计主体: 太平 MSCI 香港价值增强指数证券投资基金

本报告期：2019 年 7 月 31 日（基金合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2019 年 7 月 31 日（基金合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日
一、收入		3,952,853.53
1. 利息收入		545,476.98
其中：存款利息收入	7.4.7.11	506,083.01
债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		39,393.97
证券出借利息收入		-
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		403,240.10
其中：股票投资收益	7.4.7.12	247,341.88
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.13	-
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益	7.4.7.14	-
股利收益	7.4.7.15	155,898.22
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.16	2,998,037.72
4. 汇兑收益(损失以“-”号填列)		-
5. 其他收入(损失以“-”号填列)	7.4.7.17	6,098.73
减：二、费用		945,776.95
1. 管理人报酬		432,012.82
2. 托管费		81,002.39
3. 销售服务费		42,596.64
4. 交易费用	7.4.7.18	221,304.88
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		-
7. 其他费用	7.4.7.19	168,860.22
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		3,007,076.58
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,007,076.58

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：太平 MSCI 香港价值增强指数证券投资基金

本报告期：2019 年 7 月 31 日（基金合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 7 月 31 日（基金合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	229,689,633.52	-	229,689,633.52
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	3,007,076.58	3,007,076.58
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-127,535,976.31	-76,105.32	-127,612,081.63
其中：1. 基金申购款	2,281.72	13.25	2,294.97
2. 基金赎回款	-127,538,258.03	-76,118.57	-127,614,376.60
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	102,153,657.21	2,930,971.26	105,084,628.47

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告从 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

吴东

吴东

孙波

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

太平 MSCI 香港价值增强指数证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可 2019[85]号《关于准予太平 MSCI 香港价值增强指数证券投资基金注册的批复》核准，由太平基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《太平 MSCI 香港价值增强指数证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 229,657,301.68 元，业经普华永

道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2019)第 0449 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《太平 MSCI 香港价值增强指数证券投资基金基金合同》于 2019 年 7 月 31 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 229,689,633.52 份基金份额,其中认购资金利息折合 32,331.84 份基金份额。本基金的基金管理人为太平基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《太平 MSCI 香港价值增强指数证券投资基金招募说明书》,本基金根据认购/申购费用与销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资人认购/申购时收取认购/申购费用,但不从基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为 A 类基金份额;从本类别基金资产中计提销售服务费、不收取认购/申购费用的基金份额,称为 C 类基金份额。本基金 A 类、C 类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同,本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额将分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《太平 MSCI 香港价值增强指数证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围主要包括标的指数成份股及其备选成份股。为更好地实现投资目标,本基金可少量投资于非成份股(包括港股通标的股票和中国证监会核准发行上市的股票)、债券、债券回购、资产支持证券、权证、股指期货、同业存单、银行存款、货币市场工具及中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但须符合中国证监会的相关规定。基金的投资组合比例为:本基金投资于股票资产的比例不低于基金资产的 80%,本基金投资于标的指数成份股、备选成份股的比例不低于非现金基金资产的 80%,且不低于基金资产净值的 90%。投资于港股通标的股票的比例不低于非现金基金资产的 80%,每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等;本基金通过港股通投资标的指数的成份股、备选成份股,未来如果港股通业务规则发生变化或出现法律法规或监管部门允许投资的其他模式,基金管理人可在履行适当程序后相应调整。本基金的业绩比较基准为:MSCI 香港价值增强指数收益率*95%+银行活期存款利率(税后)*5%。

本财务报表由本基金的基金管理人太平基金管理有限公司于 2020 年 3 月 24 日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简

称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《太平 MSCI 香港价值增强指数证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2019 年 7 月 31 日(基金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日止期间的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年 7 月 31 日(基金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2019 年 7 月 31 日(基金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,取得时发生的相关交易费用计入当期损

益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

7.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13 号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6 号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13 号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照中证

指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种，按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81 号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127 号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票的转让收入免征增值税，对金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票的差价收入，股票的股息、红利收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金从上市公司取得的股息红利所得, 持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的, 其股息红利所得全额计入应纳税所得额; 持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的, 暂减按 50%计入应纳税所得额; 持股期限超过 1 年的, 暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股, 解禁后取得的股息、红利收入, 按照上述规定计算纳税, 持股时间自解禁日起计算; 解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利, H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请, 由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册, H 股公司按照 20%的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利, 由中国结算按照 20%的税率代扣个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税, 买入股票不征收股票交易印花税。基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票, 按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位: 人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日
活期存款	8,551,983.77
定期存款	-
其中: 存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月及以上	-
其他存款	-
合计	8,551,983.77

7.4.7.2 交易性金融资产

单位: 人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	93,787,017.66	96,785,055.38	2,998,037.72
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-

	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		93,787,017.66	96,785,055.38	2,998,037.72

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	1,986.72
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	16.06
应收债券利息	-
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	-
合计	2,002.78

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	62,066.64
银行间市场应付交易费用	-
合计	62,066.64

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	2.54
预提审计费	60,000.00
应付证券出借违约金	-
预提信息披露费	100,000.00
应付指数使用费	8,100.22
合计	168,102.76

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

太平 MSCI 香港价值增强 A

项目	本期 2019 年 7 月 31 日（基金合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	104,125,916.97	104,125,916.97
本期申购	2.95	2.95
本期赎回（以“-”号填列）	-2,299,304.45	-2,299,304.45
本期末	101,826,615.47	101,826,615.47

太平 MSCI 香港价值增强 C

项目	本期 2019 年 7 月 31 日（基金合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	125,563,716.55	125,563,716.55
本期申购	2,278.77	2,278.77
本期赎回（以“-”号填列）	-125,238,953.58	-125,238,953.58
本期末	327,041.74	327,041.74

注：1. 申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

2. 本基金自 2019 年 7 月 8 日至 2019 年 7 月 26 日止期间公开发售，共募集有效净认购资金人民币 229,657,301.68 元。根据《太平 MSCI 香港价值增强指数证券投资基金基金合同》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入人民币 32,331.84 元在本基金成立后，折算为 32,331.84 份基金份额，划入基金份额持有人账户。

3. 根据《太平 MSCI 香港价值增强指数证券投资基金基金合同》及贵公司于 2019 年 8 月 27 日发布的《太平 MSCI 香港价值增强指数证券投资基金开放日常申购、赎回、转换等业务的公告》的相关规定，本基金于 2019 年 7 月 31 日（基金合同生效日）至 2019 年 8 月 28 日止期间暂不向投资人开放基金交易。申购业务、赎回业务和转换业务自 2019 年 8 月 29 日起开始办理。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

太平 MSCI 香港价值增强 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	—	—	—
本期利润	-39,502.73	2,985,818.19	2,946,315.46
本期基金份额交易产生的变动数	4,461.48	-28,957.63	-24,496.15
其中：基金申购款	-0.01	0.03	0.02
基金赎回款	4,461.49	-28,957.66	-24,496.17
本期已分配利润	—	—	—
本期末	-35,041.25	2,956,860.56	2,921,819.31

太平 MSCI 香港价值增强 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	—	—	—
本期利润	48,541.59	12,219.53	60,761.12
本期基金份额交易产生的变动数	-48,878.90	-2,730.27	-51,609.17
其中：基金申购款	-2.65	15.88	13.23
基金赎回款	-48,876.25	-2,746.15	-51,622.40
本期已分配利润	—	—	—
本期末	-337.31	9,489.26	9,151.95

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2019 年 7 月 31 日（基金合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	156,601.82
定期存款利息收入	345,000.00
其他存款利息收入	—
结算备付金利息收入	4,481.19
其他	—
合计	506,083.01

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 7 月 31 日（基金合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	10,004,203.29
减：卖出股票成本总额	9,756,861.41
买卖股票差价收入	247,341.88

7.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期内无债券投资收益-买卖债券差价收入。

7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 7 月 31 日（基金合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	155,898.22
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	155,898.22

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2019 年 7 月 31 日（基金合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	2,998,037.72
股票投资	2,998,037.72
债券投资	-
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	2,998,037.72

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 7 月 31 日（基金合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	6,098.73
合计	6,098.73

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 计入基金资产。

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 7 月 31 日（基金合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日
交易所市场交易费用	221,304.88
银行间市场交易费用	—
合计	221,304.88

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 7 月 31 日（基金合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日
审计费用	60,000.00
信息披露费	100,000.00
证券出借违约金	—
银行划款手续费	360.00
指数使用费	8,100.22
开户费	400.00
合计	162,251.54

注：指数使用费为支付标的指数供应商的标的指数许可使用费，收取标准和方法为：该指数基金每季度内的累积平均日净资产的 0.375 个基点，每日计算，逐日累计，按季支付。

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

经本基金的基金管理人太平基金管理有限公司（以下简称“太平基金”）股东会决议通过，并经中国证监会批复核准（证监许可[2019]2864 号），太平基金管理有限公司原股东中原证券股份有限公司将所持太平基金 8.5% 股权转让给太平资产管理有限公司，太平基金已于 2020 年 2 月 19 日完成工商变更。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
太平基金管理有限公司(“太平基金”)	基金管理人、基金销售机构、登记机构
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人、基金销售机构
太平资产管理有限公司(“太平资管”)	基金管理人的股东
中原证券股份有限公司(“中原证券”)	基金管理人的股东
安石投资管理有限公司(“安石投资”)	基金管理人的股东

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期未有未通过关联方交易单元进行的股票交易。

7.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期内未有通过关联方交易单元进行的债券交易。

7.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内未有通过关联方交易单元进行债券回购交易。

7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内未有通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内未有应支付关联方的佣金。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2019年7月31日(基金合同生效日)至2019年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	432,012.82

其中：支付销售机构的客户维护费	12,237.06
-----------------	-----------

注：支付基金管理人太平基金的管理人报酬按前一日基金资产净值的 0.80% 年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 0.80% / 当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 7 月 31 日（基金合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	81,002.39

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.15% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.15% / 当年天数。

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2019 年 7 月 31 日（基金合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	太平 MSCI 香港价值增强 A	太平 MSCI 香港价值增强 C	合计
中国工商银行	0.00	1,848.07	1,848.07
太平基金	0.00	40,584.85	40,584.85
合计	0.00	42,432.92	42,432.92

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值 0.40% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给太平基金，再由太平基金计算并支付给各基金销售机构。A 类基金份额不收取销售服务费。其计算公式为：

日销售服务费 = 前一日 C 类基金份额的基金资产净值 × 0.40% / 当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

基金管理人于本报告期内未运用固有资金投资本基金。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

于本报告期末除基金管理人以外的其他关联方未投资本基金。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2019 年 7 月 31 日（基金合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入
-中国工商银行	8,551,983.77	156,601.82

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内未在承销期内参与关联方承销的证券。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无须作说明的其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

7.4.12 期末(2019 年 12 月 31 日)本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金属股票型基金，预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。本基金投资的金融工具主要包括股票投资等。本基金在日常投资管理中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金管理人建立了董事会、经营管理层、风险管理部门、各职能部门在内的多级风险管理组织架构，并明确了相应的风险管理职能。董事会主要负责确定公司风险管理总体目标、制定公司风险管理战略和风险应对策略等事项。经营管理层及其下设的风险控制委员会负责指导、协调和监督各职能部门和各业务单元开展风险管理工作。公司设立独立于业务体系汇报路径的稽核与风控部，对公司的风险管理承担独立评估、监控、检查和报告职责。公司各业务部门负责具体制定业务相关的风险措施、控制流程、监控指标等并负责具体实施，同时定期对本部门的风险进行评估。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合同责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管人中国工商银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2019 年 12 月 31 日，本基金无债券投资。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2019 年 12 月 31 日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 7.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于 2019 年 12 月 31 日，本基金无流动性受限资产。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于 2019 年 12 月 31 日，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值为 105,337,039.15 元，超过经确认的当日净赎回金额。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2019 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	8,551,983.77	-	-	-	-	-	-8,551,983.77
交易性金融资产	-	-	-	-	-	96,785,055.38	96,785,055.38

应收利息	-	-	-	-	-	2,002.78	2,002.78
应收股利	-	-	-	-	-	25,488.00	25,488.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	100,778.03	100,778.03
资产总计	8,551,983.77	-	-	-	-	96,913,324.19	105,465,307.96
负债	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	66,919.52	66,919.52
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	70,271.10	70,271.10
应付托管费	-	-	-	-	-	13,175.84	13,175.84
应付销售服务费	-	-	-	-	-	143.63	143.63
应付交易费用	-	-	-	-	-	62,066.64	62,066.64
其他负债	-	-	-	-	-	168,102.76	168,102.76
负债总计	-	-	-	-	-	380,679.49	380,679.49
利率敏感度缺口	8,551,983.77	-	-	-	-	96,532,644.70	105,084,628.47

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2019 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有不以记账本位币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日		
	港币	其他币种	合计
	折合人民币	折合人民币	
以外币计价的资产			

交易性金融资产	96,785,055.38	-	96,785,055.38
应收股利	25,488.00	-	25,488.00
资产合计	96,810,543.38	-	96,810,543.38
以外币计价的负债			
负债合计	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	96,810,543.38	-	96,810,543.38

7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的
		影响金额(单位: 人民币元)
		本期末 2019 年 12 月 31 日
	1. 所有外币相对人民币升值 5%	4,845,566.07
	2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-4,845,566.07

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市的股票，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的其他价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金的投资组合比例为：投资于股票资产的比例不低于基金资产的 80%，投资于标的指数成份股、备选成份股的比例不低于非现金基金资产的 80%，且不低于基金资产净值的 90%。投资于港股通标的股票的比例不低于非现金基金资产的 80%。每个交易日日终，应当保证现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等；权证、股指期货及其

他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR (Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	96,785,055.38	92.10
交易性金融资产—债券投资	—	—
合计	96,785,055.38	92.10

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）
		本期末 2019 年 12 月 31 日
	沪深 300 指数上升 5%	3,283,372.20
	沪深 300 指数下降 5%	-3,283,372.20

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

—(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2019 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 96,785,055.38 元，无属于第二或第三层次的余额。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2019 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	96,785,055.38	91.77
	其中：股票	96,785,055.38	91.77
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	资产支持证券	—	—

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	8,551,983.77	8.11
8	其他各项资产	128,268.81	0.12
9	合计	105,465,307.96	100.00

注：本报告期末，本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 96,785,055.38 元，占基金资产净值的比例为：92.10%。

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有境内股票。

8.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有境内股票。

8.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	1,480,351.69	1.41
B 消费者非必需品	5,566,860.64	5.30
C 消费者常用品	3,182,854.15	3.03
D 能源	3,251,573.91	3.09
E 金融	38,647,662.22	36.78
F 医疗保健	3,051,913.51	2.90
G 工业	6,084,957.41	5.79
H 信息技术	2,932,452.29	2.79
I 电信服务	16,644,452.35	15.84
J 公用事业	5,432,372.72	5.17
K 房地产	10,509,604.49	10.00
合计	96,785,055.38	92.10

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

8.3.1 期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	00939	建设银行	2,938,000	17,712,025.04	16.86
2	00728	中国电信	4,604,000	13,238,589.30	12.60
3	03988	中国银行	3,234,000	9,646,851.89	9.18

4	01288	农业银行	1,489,000	4,574,990.32	4.35
5	00762	中国联通	518,000	3,405,863.05	3.24
6	01918	融创中国	66,000	2,752,104.89	2.62
7	00288	万洲国际	347,500	2,505,832.58	2.38
8	00960	龙湖地产	73,500	2,403,153.80	2.29
9	01171	兖州煤业股份	372,000	2,332,611.12	2.22
10	00001	长和	35,000	2,329,475.89	2.22
11	00148	建滔化工	76,000	1,681,558.22	1.60
12	00489	东风集团股份	240,000	1,575,856.18	1.50
13	00836	华润电力	158,000	1,548,373.65	1.47
14	00998	中信银行	351,000	1,468,335.70	1.40
15	01988	民生银行	270,500	1,427,197.01	1.36
16	02007	碧桂园	124,000	1,386,237.47	1.32
17	02238	广汽集团	154,000	1,338,116.16	1.27
18	03328	交通银行	262,000	1,300,206.75	1.24
19	00392	北京控股	40,500	1,296,977.47	1.23
20	01109	华润置地	36,000	1,251,225.50	1.19
21	00958	华能新能源	406,000	1,101,970.64	1.05
22	00267	中信股份	118,000	1,101,415.26	1.05
23	06818	中国光大银行	285,000	924,176.23	0.88
24	01898	中煤能源	332,000	918,962.79	0.87
25	01114	华晨中国	124,000	897,499.90	0.85
26	02333	长城汽车	163,500	843,609.77	0.80
27	02607	上海医药	62,000	841,961.54	0.80
28	02202	万科企业	27,700	825,035.77	0.79
29	00083	信和置业	76,000	770,657.45	0.73
30	00606	中国粮油控股	183,000	677,021.57	0.64
31	01066	威高股份	80,000	669,326.82	0.64
32	03323	中国建材	84,000	654,636.02	0.62
33	01888	建滔积层板	74,000	640,339.38	0.61
34	00285	比亚迪电子	45,500	610,554.69	0.58
35	01359	中国信达	378,000	599,330.57	0.57
36	01800	中国交通建设	104,000	591,573.11	0.56
37	02380	中国电力	392,000	586,413.42	0.56
38	03320	华润医药	87,000	563,454.58	0.54
39	00867	康哲药业	55,000	552,785.84	0.53
40	00552	中国通信服务	98,000	498,626.98	0.47
41	00551	裕元集团	23,500	484,169.09	0.46
42	00683	嘉里建设	20,500	454,496.38	0.43
43	01958	北京汽车	108,000	427,609.54	0.41
44	00570	中国中药	126,000	424,384.73	0.40
45	00916	龙源电力	83,000	366,544.22	0.35

46	02689	玖龙纸业	49,000	355,535.08	0.34
47	00165	中国光大控股	26,000	339,106.48	0.32
48	03618	重庆农村商业银行	95,000	338,694.42	0.32
49	00656	复星国际	33,000	335,810.01	0.32
50	03396	联想控股	20,000	316,747.81	0.30
51	00991	大唐发电	200,000	266,942.44	0.25
52	01071	华电国际电力股份	100,000	265,150.88	0.25
53	03883	中国奥园	20,000	227,528.12	0.22
54	01138	中远海能	66,000	217,567.05	0.21
55	00123	越秀地产	132,000	212,837.33	0.20
56	00390	中国中铁	45,000	193,891.58	0.18
57	00576	浙江沪杭甬	30,000	190,801.14	0.18
58	01333	中国忠旺	68,400	190,553.90	0.18
59	01186	中国铁建	24,500	187,204.58	0.18
60	01378	中国宏桥	41,500	174,721.89	0.17
61	00363	上海实业控股	9,000	120,930.30	0.12
62	00272	瑞安房地产	75,000	114,883.79	0.11
63	01628	禹洲地产	29,000	111,443.99	0.11
64	02009	金隅股份	49,000	104,904.80	0.10
65	01199	中远海运港口	18,000	102,871.38	0.10
66	03808	中国重汽	6,500	96,771.11	0.09
67	01618	中国中冶	45,000	70,542.68	0.07
68	00598	中国外运	20,000	47,476.34	0.05

8.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	939 HK	建设银行	18,550,010.00	17.65
2	728 HK	中国电信	16,994,980.00	16.17
3	3988 HK	中国银行	11,432,780.00	10.88
4	1288 HK	农业银行	5,362,690.00	5.10
5	762 HK	中国联通	4,047,540.00	3.85
6	288 HK	万洲国际	2,827,535.00	2.69
7	1171 HK	兖州煤业股份	2,824,040.00	2.69
8	1088 HK	中国神华	2,711,090.00	2.58
9	1 HK	长和	2,538,700.00	2.42

10	1113 HK	长实地产	2,466,625.00	2.35
11	1918 HK	融创中国	2,410,600.00	2.29
12	960 HK	龙湖地产	2,368,050.00	2.25
13	489 HK	东风集团股份	2,013,480.00	1.92
14	836 HK	华润电力	1,695,280.00	1.61
15	148 HK	建滔化工	1,670,125.00	1.59
16	998 HK	中信银行	1,534,770.00	1.46
17	1988 HK	民生银行	1,493,375.00	1.42
18	392 HK	北京控股	1,491,375.00	1.42
19	958 HK	华能新能源	1,446,840.00	1.38
20	3328 HK	交通银行	1,380,570.00	1.31

注:买入金额按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	1088 HK	中国神华	2,800,140.00	2.66
2	1113 HK	长实地产	2,525,625.00	2.40
3	3988 HK	中国银行	1,259,600.00	1.20
4	728 HK	中国电信	900,840.00	0.86
5	552 HK	中国通信服务	713,860.00	0.68
6	1288 HK	农业银行	675,710.00	0.64
7	1997 HK	九龙仓置业	605,800.00	0.58
8	939 HK	建设银行	397,800.00	0.38
9	958 HK	华能新能源	296,940.00	0.28
10	3380 HK	龙光地产	230,760.00	0.22
11	460 HK	四环医药	225,570.00	0.21
12	288 HK	万洲国际	141,050.00	0.13
13	489 HK	东风集团股份	102,920.00	0.10
14	2386 HK	中石化炼化工程	99,525.00	0.09
15	836 HK	华润电力	86,560.00	0.08
16	581 HK	中国东方集团	85,020.00	0.08
17	563 HK	上实城市开发	3,920.00	0.00

注:卖出金额按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票成本(成交)总额	103,543,879.07
卖出股票收入(成交)总额	10,004,203.29

注:“买入股票成本”或“卖出股票收入”均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

8.6 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

本基金本报告期末未持有债券。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 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。

8.10.2 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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

根据本基金基金合同的约定，本基金不进行国债期货交易。

8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金基金合同的约定，本基金不进行国债期货交易。

8.11.3 本期国债期货投资评价

根据本基金基金合同的约定，本基金不进行国债期货交易。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责处罚的情况。

8.12.2

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。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	—
2	应收证券清算款	100,778.03
3	应收股利	25,488.00
4	应收利息	2,002.78
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	128,268.81

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本特定资产本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

8.12.5.1 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情况。

8.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例(%)	持有份额	占总份额比例(%)
太平 MSCI 香港价值增强 A	87	1,170,420.87	100,021,501.96	98.23	1,805,113.51	1.77
太平 MSCI 香港价值	126	2,595.57	1,279.17	0.39	325,762.57	99.61

增强 C						
合计	206	495,891.54	100,022,781.13	97.91	2,130,876.08	2.09

注：在同一基金账号同时持有 A 类份额和 C 类份额的情况下，按一户统计持有人户数。

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本基金	太平 MSCI 香港价值增强 A	309.57	0.0003
	太平 MSCI 香港价值增强 C	1,200.67	0.3671
	合计	1,510.24	0.0015

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	太平 MSCI 香港价值增强 A	0~10
	太平 MSCI 香港价值增强 C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	太平 MSCI 香港价值增强 A	0
	太平 MSCI 香港价值增强 C	0
	合计	0

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	太平 MSCI 香港价值增强 A	太平 MSCI 香港价值增强 C
基金合同生效日（2019 年 7 月 31 日）基金份额总额	104,125,916.97	125,563,716.55
本报告期期初基金份额总额	104,125,916.97	125,563,716.55
本报告期基金总申购份额	2.95	2,278.77
减：本报告期基金总赎回份额	2,299,304.45	125,238,953.58
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0.00	0.00
本报告期期末基金份额总额	101,826,615.47	327,041.74

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、基金管理人的重大人事变动情况

(1) 经太平基金管理有限公司 2018 年第二届董事会第十四次会议审议通过，自 2019 年 7 月 1 日起岳冲先生担任太平基金管理有限公司副总经理职务。上述事件已按规定向中国证券投资基金业协会和中国证券监督管理委员会上海监管局备案，并于 2019 年 7 月 3 日发布了《太平基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更的公告》。

(2) 经太平基金管理有限公司第三届董事会 2019 年第一次会议审议通过，自 2019 年 9 月 9 日起，邱宏斌先生不再担任太平基金管理有限公司总经理职务；副总经理吴东先生自 2019 年 9 月 9 日起代任公司总经理。上述事件已按规定向中国证券投资基金业协会和中国证券监督管理委员会上海监管局备案，并于 2019 年 9 月 11 日发布了《太平基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更的公告》。

(3) 经太平基金管理有限公司第二届董事会 2019 年第十次会议审议通过，并获上海证监局出具的无异议函后，原副总经理岳冲先生自 2019 年 9 月 16 日起转任太平基金管理有限公司督察长职务，原督察长王健先生自 2019 年 9 月 16 日起转任太平基金管理有限公司副总经理职务。上述事件已按规定向中国证券投资基金业协会和中国证券监督管理委员会上海监管局备案，并于 2019 年 9 月 17 日发布了《太平基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更的公告》。

2、基金托管人的重大人事变动情况

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，本基金未发生对基金份额持有人权益或者基金份额的价格产生重大影响的涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日起聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务，本报告期内本基金未改聘为其提供审计服务的会计师事务所。本报告期内应支付的审计费用为人民币陆万元整。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
光大证券股份有限公司	1	113,548,082.36	100.00%	90,838.47	100.00%	-

注：1、交易单元的选择标准和程序

拟被基金管理人租用交易单元的券商应符合以下标准：

- （1）市场形象及财务状况良好。
- （2）经营行为规范，内控制度健全，最近一年未因发生重大违规行为而受到国家监管部门的处罚。
- （3）内部管理规范、严格，具备能够满足基金高效、安全运作的通讯条件。
- （4）研究实力较强，具有专门的研究机构和专职研究人员，能及时、定期、全面地为基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、个股分析的研究报告及周到的信息服务。

根据上述标准进行考察后，由基金管理人的投资决策委员会确定租用券商的交易单元，并由基金管理人与被选择的券商签订协议。

2、报告期内基金租用券商交易单元的变更情况

本期未新增席位

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
长江证券	-	-%	-	-%	-	-%

注：本报告期基金租用证券公司交易单元未进行其他证券投资的情况。

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	太平 MSCI 香港价值增强指数证券投资基金基金合同生效公告	指定报刊、基金管理人网站	2019-08-01
2	太平基金管理有限公司关于旗下部分基金增加销售机构的公告	指定报刊、基金管理人网站	2019-08-03
3	太平基金管理有限公司关于在网上直销平台开通定期定额投资业务的公告	指定报刊、基金管理人网站	2019-08-14
4	太平基金管理有限公司关于旗下部分基金增加销售机构并参加相关费率优惠活动的公告	指定报刊、基金管理人网站	2019-08-20
5	太平 MSCI 香港价值增强指数证券投资基金开放日常申购、赎回、转换等业务的公告	指定报刊、基金管理人网站	2019-08-27
6	太平 MSCI 香港价值增强指数证券投资基金暂停向个人投资者开放申购、转换转入业务的公告	指定报刊、基金管理人网站	2019-08-30
7	太平 MSCI 香港价值增强指数证券投资基金关于 2019 年非港股通交易日暂停申购、赎回等业务的公告	指定报刊、基金管理人网站	2019-09-10
8	关于太平 MSCI 香港价值增强指数证券投资基金暂停申购、赎回、转换等业务的公告	指定报刊、基金管理人网站	2019-12-24
9	太平 MSCI 香港价值增强指数证券投资基金关于 2019 年底及 2020 年非港股通交易日暂停申购、赎回、转换等业务的公告	指定报刊、基金管理人网站	2019-12-30

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
---	----------------	------------

资 者 类 别	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	20190731— 20191231	100,021,500. 00	0.00	0.00	100,021,500. 00	97.913
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。							

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§ 13 备查文件目录

13.1 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 MSCI 香港价值增强指数证券投资基金基金合同》
- 3、《太平 MSCI 香港价值增强指数证券投资基金招募说明书》
- 4、《太平 MSCI 香港价值增强指数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

13.2 存放地点

本基金管理人办公地点（地址：上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 17 楼 1708 室）

13.3 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：400-028-8699、021-61560999

公司网址：www.taipingfund.com.cn

太平基金管理有限公司
二〇二〇年三月二十五日