

# 太平价值增长股票型证券投资基金

## 2021 年第 3 季度报告

2021 年 9 月 30 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：2021 年 10 月 27 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 2021 年 10 月 25 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 07 月 01 日起至 2021 年 09 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 太平价值增长股票                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 基金主代码      | 010896                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 基金合同生效日    | 2021 年 4 月 21 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 报告期末基金份额总额 | 149,394,422.33 份                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 投资目标       | 本基金将以企业价值为评估标准，采取均衡策略，强调“安全边际”和风险收益比。以企业价值为评估标准，聚焦于未来 3-5 年存在良好的增值可能的公司，以合理的分散化形成投资组合。期望于以较小的风险承受为代价，获取长期稳健的增值。                                                                                                                                                                                                                |
| 投资策略       | <p>（一）资产配置策略</p> <p>本基金采取相对稳定的资产配置策略，一般情况下将保持股票配置比例的相对稳定，避免因过于主动的仓位调整带来额外的风险。在具体大类资产配置过程中，本基金将使用定量与定性相结合的研究方法对宏观经济、国家政策、资金面和市场情绪等可能影响证券市场的重要因素进行研究和预测，分析和比较股票、债券等市场和不同金融工具的风险收益特征，确定合适的资产配置比例，动态优化投资组合。</p> <p>（二）股票投资策略</p> <p>1、价值增长投资策略</p> <p>将价值与成长放在同一基金主题上略显“矛盾”，因为市场习惯于为股票和选股者打上或价值，或成长的单一标签。但是在本基金的认知中，价值与成长是企业价值</p> |

不可分割的组成部分。“价值”代表了稳健的资产结构和现金流，优秀的管理运营，良好的战略规划等，可以说价值决定企业的成长潜力。

未来自由现金流折现是评估企业内在价值的唯一标准。根据现金流折现公式，成长因子本身就是企业价值中不可忽视的变量。企业的成长属性将决定其未来价值增值的质量。可以说，价值是成长的基础，而成长带来企业价值的增长。

本基金将以企业价值为评估标准，采取均衡策略，做价值与成长的权衡，做风险与收益的平衡，强调“安全边际”和风险收益比。寻找盈利能力突出，确定性高，持续性好的优秀企业，并伴随其成长。投资组合将遵循自下而上的配置思路，基于大量单独的“小决策”方式，避免任何先行设定的宏观或市场预判等。期望通过“深入研究、重点持仓”的个股组合来获得超越市场平均水平的收益。

## 2、个股选择策略

本基金采用“四度选股方法”为基础，分别从“时间维度、企业投资角度、期望值综合度和市场认可度”四个维度分析，以企业价值为评估标准，从企业盈利能力，盈利的确定性、成长性、持续性等角度入手，聚焦于未来 3-5 年存在良好的增值可能的公司，以合理的分散化形成投资组合。期望于以较小的风险承受为代价，获取长期稳健的增值。

具体择股指标上主要考察各成长类指标如市占率，以及各价值类指标如分红率；力求从定量、定性两个方面考察个股：如行业规模、发展空间、竞争格局、可比公司的成长曲线和估值水平、盈利能力、研发投入、激励机制等反映企业未来盈利增速的可持续性、可预测性等方面。从股票估值水平着手，考察其匹配的价值水平。

在评价股票的估值水平时，重点关注各项价值类指标，同时兼顾上市公司盈利的波动性和成长性。评估上市公司估值水平将结合绝对估值方法和相对估值方法。绝对估值方法是通过对上市公司历史财务数据的分析和对未来经营情况的预测，利用合理的估值模型估计上市公司股票的内在价值，并与其市价进行比较。对估值的偏离度做进一步的成因分析，并估计估值回归的可能性。相对估值方法是从横向和纵向分析上市公司股票所处的估值位置。在评估中综合使用市盈率(P/E)、市净率(P/B)、市销率(P/S)、市现率等指标分析股票在其行业内所处的估值水平，并与其历史估值水平进行比较，以评估股票的估值状态。

## （三）债券投资策略

本基金债券投资将以优化流动性管理、分散投资风险为主要目标，同时根据需要进行积极操作，以提高基金收

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | <p>益。本基金将主要采取以下积极管理策略：</p> <p>1、久期调整策略</p> <p>根据对市场利率水平的预期，在预期利率下降时，提高组合久期，以较多地获得债券价格上升带来的收益；在预期利率上升时，降低组合久期，以规避债券价格下跌的风险。</p> <p>2、收益率曲线配置策略</p> <p>在久期确定的基础上，根据对收益率曲线形状变化的预测，采用子弹型策略、哑铃型策略或梯形策略，在长期、中期和短期债券间进行配置，从长、中、短期债券的相对价格变化中获利。</p> <p>3、债券类属配置策略</p> <p>根据国债、金融债、公司债、可转债、资产支持证券等不同类属债券之间的相对投资价值分析，增持价值被相对低估的类属债券，减持价值被相对高估的类属债券，借以取得较高收益。</p> <p>（四）资产支持证券投资策略</p> <p>本基金投资资产支持证券将综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等积极策略，在严格控制风险的情况下，通过信用研究和流动性管理，选择风险调整后收益较高的品种进行投资，以期获得长期稳定收益。</p> <p>（五）股指期货投资策略</p> <p>本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的。本基金将充分考虑股指期货的流动性及风险收益特征，选择流动性好、交易活跃的股指期货合约进行多头或空头套期保值等策略操作。法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的，本基金将按法律法规的规定执行。</p> <p>（六）国债期货投资策略</p> <p>国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。本基金将按照相关法律法规的规定，以套期保值为目的，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。本基金将构建量化分析体系，对国债期货和现货基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。国债期货相关投资遵循法律法规及中国证监会的规定。</p> |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 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     | 太平价值增长股票 A      | 太平价值增长股票 C       |
| 下属分级基金的交易代码     | 010896          | 010897           |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 22,387,564.64 份 | 127,006,857.69 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 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日） |                |
|-----------------|-------------------------------------|----------------|
|                 | 太平价值增长股票 A                          | 太平价值增长股票 C     |
| 1. 本期已实现收益      | -1,013,624.69                       | -5,615,730.71  |
| 2. 本期利润         | -2,011,998.87                       | -11,089,455.59 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0862                             | -0.0857        |
| 4. 期末基金资产净值     | 19,993,151.89                       | 113,167,966.30 |
| 5. 期末基金份额净值     | 0.8930                              | 0.8910         |

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

太平价值增长股票 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      | -8.65%  | 1.21%     | -5.17%     | 0.96%         | -3.48% | 0.25% |
| 自基金合同生效起至今 | -10.70% | 0.95%     | -2.92%     | 0.88%         | -7.78% | 0.07% |

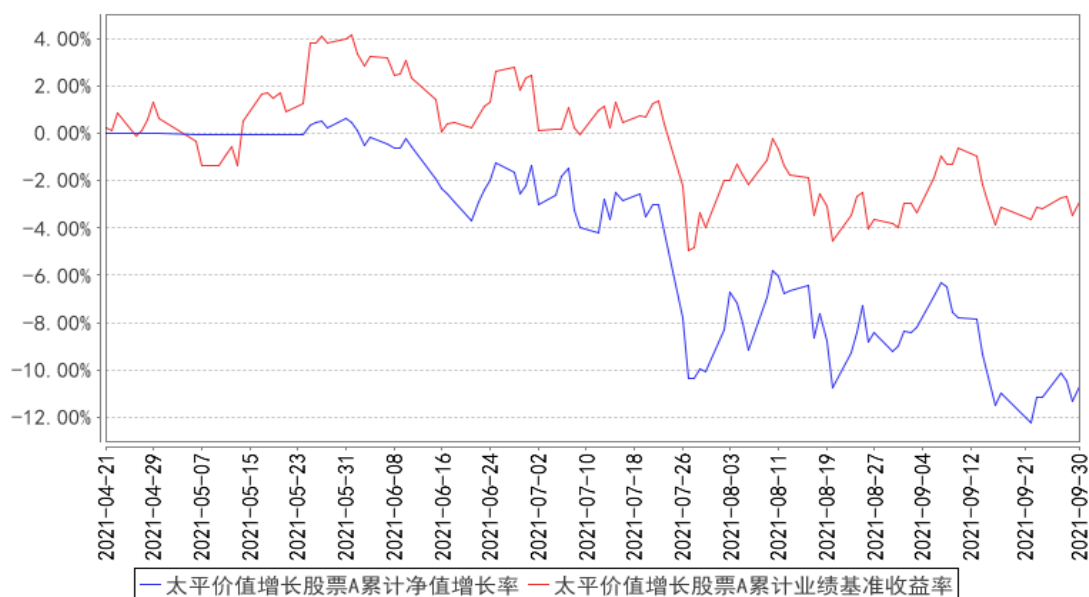
太平价值增长股票 C

| 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 |
|----|--------|-----------|------------|---------------|-----|-----|
|----|--------|-----------|------------|---------------|-----|-----|

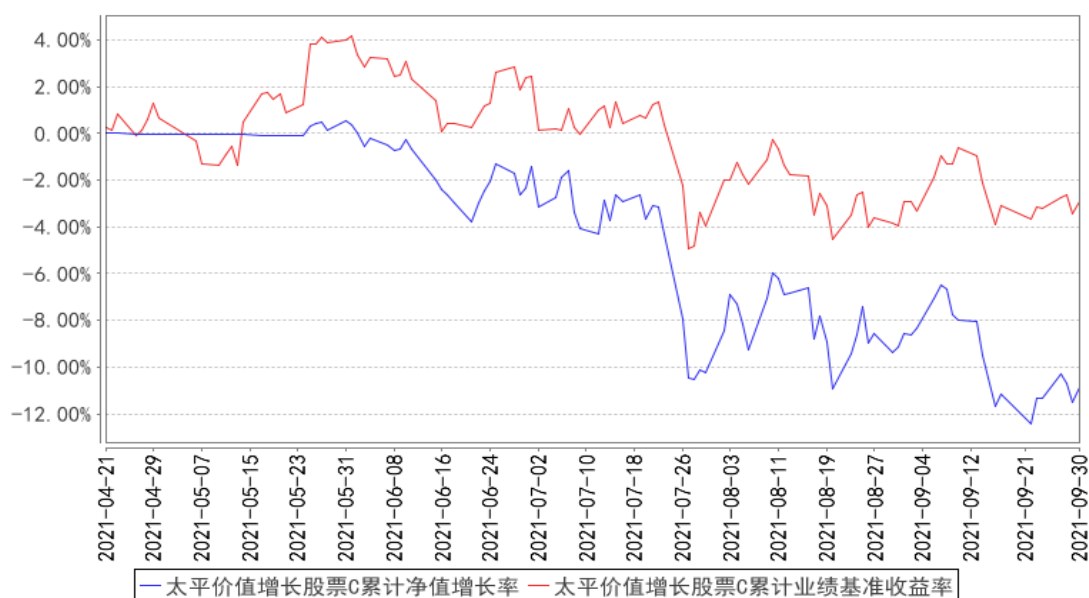
|                |         |       |        |       |        |       |
|----------------|---------|-------|--------|-------|--------|-------|
| 过去三个月          | -8.77%  | 1.22% | -5.17% | 0.96% | -3.60% | 0.26% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | -10.90% | 0.95% | -2.92% | 0.88% | -7.98% | 0.07% |

### 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

太平价值增长股票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



太平价值增长股票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 4 月 21 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。本基金的建仓期为六个月，截至报告期末本基金已完成建仓，各项资产配置比例符合本基金基金合同规定。

## § 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 |        |                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 梁鹏 | 本基金的基金经理、太平改革红利精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、太平智远三个月定期开放股票型发起式证券投资基金基金经理 | 2021 年 4 月 21 日 | -    | 9 年    | 中国科学院环境科学博士及法国奥尔良大学大气化学博士。具有证券投资基金从业资格。2012 年 6 月起历任申万宏源证券研究所高级分析师，新华联集团新活力资本投资有限公司投资副总监等职。2016 年 2 月加入本公司，从事投资研究相关工作。2017 年 12 月 1 日起任太平改革红利精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2021 年 4 月 21 日起任太平价值增长股票型证券投资基金基金经理。2021 年 8 月 25 日起担任太平智远三个月定期开放股票型发起式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不公平交易的情况。

### 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

本基金四月中旬成立，于 3 季度基本完成建仓工作。3 季度市场“二元结构”行情演绎更加极致，少部分景气资产在高估值下加速上涨，而某些处于历史估值底部区域的板块反而加速下跌。本基金布局的以金融为主的低估值板块也出现较大幅度的下跌，对基金净值拖累严重。此外，3 季度本基金借机对组合持仓做了部分调整，增加了时间维度更长期，风险收益比更优的资产，操作上主要降低了银行板块的组合权重，而增加了医药行业的配置。

展望四季度，我们判断，市场极致的二元失衡所形成的估值分化长期难以为继，将坚持在低估资产中挖掘投资机会。继续看好大金融板块的未来几年的修复周期，板块或将迎来戴维斯双升行情。策略方面，本基金坚持以企业价值为评估标准，秉承“将风险控制置于收益追求之上”的基本原则，重视风险收益比，均衡配置，期望于以较小的风险承受为代价，来获取超越市场平均水平的收益

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，太平价值增长股票 A 的份额净值增长率为-8.65%，同期业绩比较基准为-5.17%；太平价值增长股票 C 的份额净值增长率为-8.77%，同期业绩比较基准为-5.17%。

### 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    | 114,298,928.76 | 85.43        |
|    | 其中：股票   | 114,298,928.76 | 85.43        |
| 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      | 19,403,757.18  | 14.50  |
| 8 | 其他资产              | 94,377.50      | 0.07   |
| 9 | 合计                | 133,797,063.44 | 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         | 1,557,000.00   | 1.17         |
| B  | 采矿业              | -              | -            |
| C  | 制造业              | 48,535,985.16  | 36.45        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -              | -            |
| E  | 建筑业              | -              | -            |
| F  | 批发和零售业           | -              | -            |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 5,885,250.00   | 4.42         |
| H  | 住宿和餐饮业           | -              | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 12,069,714.00  | 9.06         |
| J  | 金融业              | 30,717,909.60  | 23.07        |
| K  | 房地产业             | -              | -            |
| L  | 租赁和商务服务业         | 6,500,160.00   | 4.88         |
| M  | 科学研究和技术服务业       | -              | -            |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | -              | -            |
| O  | 居民服务、修理和其他服务业    | -              | -            |
| P  | 教育               | -              | -            |
| Q  | 卫生和社会工作          | 9,032,910.00   | 6.78         |
| R  | 文化、体育和娱乐业        | -              | -            |
| S  | 综合               | -              | -            |
|    | 合计               | 114,298,928.76 | 85.84        |

### 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  | 300206 | 理邦仪器 | 899,000 | 10,473,350.00 | 7.87         |

|    |        |      |           |               |      |
|----|--------|------|-----------|---------------|------|
| 2  | 000423 | 东阿阿胶 | 293,000   | 10,260,860.00 | 7.71 |
| 3  | 601601 | 中国太保 | 373,000   | 10,123,220.00 | 7.60 |
| 4  | 600329 | 中新药业 | 373,000   | 9,574,910.00  | 7.19 |
| 5  | 300143 | 盈康生命 | 633,000   | 9,032,910.00  | 6.78 |
| 6  | 601318 | 中国平安 | 139,000   | 6,722,040.00  | 5.05 |
| 7  | 002027 | 分众传媒 | 888,000   | 6,500,160.00  | 4.88 |
| 8  | 600009 | 上海机场 | 133,000   | 5,885,250.00  | 4.42 |
| 9  | 600919 | 江苏银行 | 1,000,000 | 5,820,000.00  | 4.37 |
| 10 | 600570 | 恒生电子 | 83,300    | 4,771,424.00  | 3.58 |

### 5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

本基金本报告期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌股票。

### 5.4 报告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。

### 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

本基金本报告期末未持有债券。

### 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。

### 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，江苏银行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   | 92,614.38 |
| 2  | 应收证券清算款 | —         |
| 3  | 应收股利    | —         |
| 4  | 应收利息    | 1,763.12  |
| 5  | 应收申购款   | —         |
| 6  | 其他应收款   | —         |
| 7  | 待摊费用    | —         |
| 8  | 其他      | —         |
| 9  | 合计      | 94,377.50 |

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 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                        | 太平价值增长股票 A    | 太平价值增长股票 C     |
|---------------------------|---------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 24,073,109.24 | 132,772,056.45 |
| 报告期期间基金总申购份额              | -             | -              |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 1,685,544.60  | 5,765,198.76   |
| 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               | 22,387,564.64 | 127,006,857.69 |

## § 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              | 20210701-20210930        | 100,013,333.33 | -    | -    | 100,013,333.33 | 66.9458  |
| 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

本季度，中信银行股份有限公司已完成法定代表人变更的工商登记手续，自 2021 年 9 月 2 日起，法定代表人由李庆萍女士变更为朱鹤新先生。

## § 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、《太平价值增长股票型证券投资基金基金合同》
- 3、《太平价值增长股票型证券投资基金招募说明书》
- 4、《太平价值增长股票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](http://www.taipingfund.com.cn)

太平基金管理有限公司

2021 年 10 月 27 日