

太平睿享混合型证券投资基金

2023 年第 4 季度报告

2023 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：2024 年 1 月 22 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 2024 年 01 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 2023 年 10 月 1 日起至 2023 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	583,453,246.82 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	555,229,597.51 份	28,223,649.31 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（2023 年 10 月 1 日-2023 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	-4, 038, 250. 68	-238, 132. 77
2. 本期利润	-5, 260, 615. 36	-306, 573. 47
3. 加权平均基金份额本期利润	-0. 0095	-0. 0107
4. 期末基金资产净值	543, 860, 081. 11	27, 332, 539. 91
5. 期末基金份额净值	0. 9795	0. 9684

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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	-0. 96%	0. 26%	-0. 74%	0. 17%	-0. 22%	0. 09%
过去六个月	-0. 90%	0. 25%	-1. 55%	0. 17%	0. 65%	0. 08%
过去一年	0. 58%	0. 25%	-0. 69%	0. 17%	1. 27%	0. 08%
自基金合同生效起至今	-2. 05%	0. 27%	-3. 44%	0. 21%	1. 39%	0. 06%

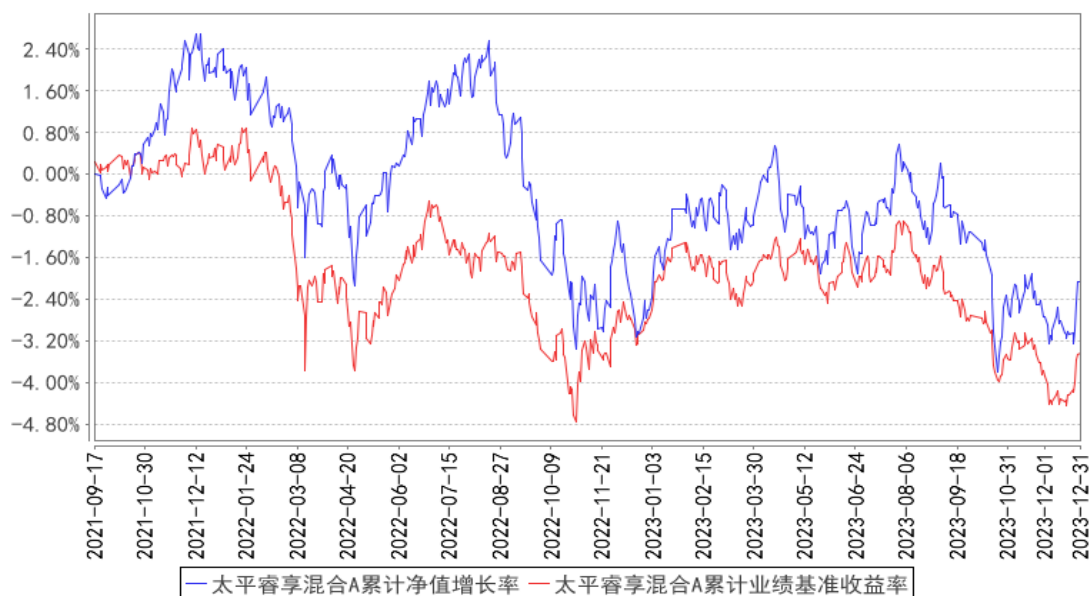
太平睿享混合 C

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	-1. 08%	0. 26%	-0. 74%	0. 17%	-0. 34%	0. 09%

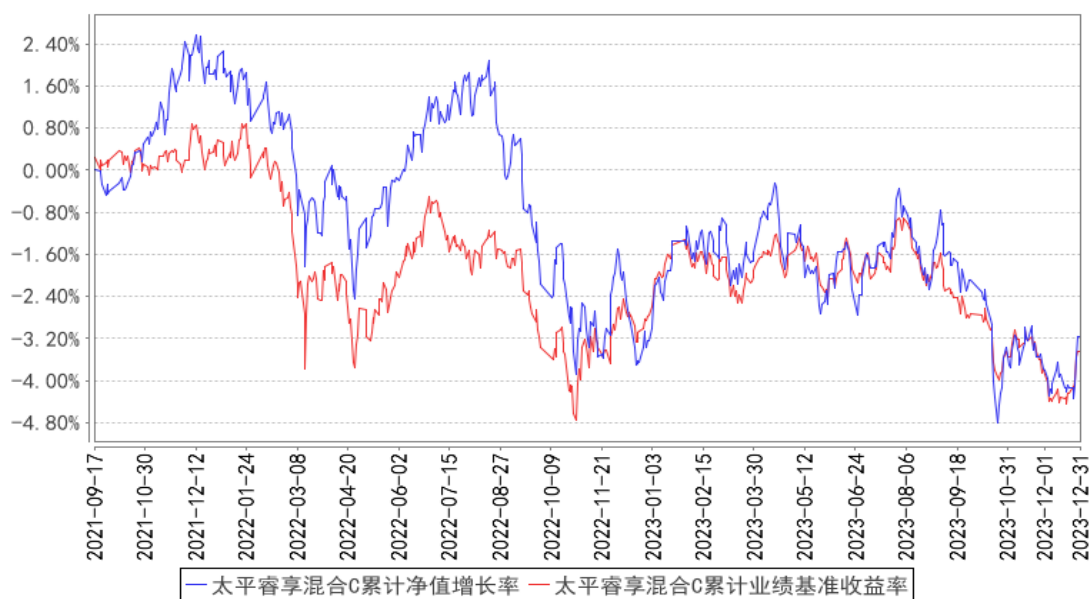
过去六个月	-1.15%	0.24%	-1.55%	0.17%	0.40%	0.07%
过去一年	0.07%	0.25%	-0.69%	0.17%	0.76%	0.08%
自基金合同生效起至今	-3.16%	0.27%	-3.44%	0.21%	0.28%	0.06%

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，本基金的建仓期为六个月，本基金的建仓期为六个月，建仓期结束时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		
陈晓	公司助理 总经理、 固定收益 投资部总 监、基金 经理	2021 年 9 月 17 日	-	13 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，现任公司助理总经理、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。2022 年 5 月 5 日起担任太平安元债券型证券投资基金基金经理。
吴超	固定收益 投资部助 理总监、 基金经理	2021 年 9 月 17 日	-	10 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，现任固定收益投资部助理总监。2018 年 2 月 12 日至 2022 年 8 月 15 日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 日起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 日起任太平睿享混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：1、基金经理的任职日期、离任日期一般情况下根据本基金管理人对外披露的任免日期填写；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、证券基金从业年限计算标准遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券基金从业人员范围的相关规定；

3、基金经理（或基金经理小组）期后变动（如有）敬请关注基金管理人发布的相关公告。

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》及有关法律法规，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

2023 年四季度经济延续弱复苏趋势，特殊再融资债和一万亿特别国债顺利发行，但房地产行业数据、双 11 销售数据一般，需求端表现疲弱。外围美联储加息压力得到缓解，但地缘冲突再度加剧，整体国内资本市场风险偏好较低。

股票市场四季度表现较弱，上证综指创出年内新低。分行业看防御性板块表现较好，尤其煤炭、公用事业等高股息行业受到机构青睐，主要由于机构风险偏好仍然较低，追求分红确定性成为防御首选。

债券市场四季度表现较强，虽然 10 月份经历了短暂的资金压力，但 11-12 月资金面得到明显修复，在机构资金不断涌入情况下收益率下行明显。10 月特殊再融资债发行以来中低级别城投债收益率下行明显，城投债信用利差快速压缩。12 月资金面下旬资金宽松强于预期，市场情绪再度高涨，尤其年末机构资金配置活跃，债市再度出现资产价格结构性调整的现象。

本报告期内，本基金保持相对较低的权益仓位，风格相对偏向价值，四季度调仓较少，持仓继续以价值板块为主，转债以偏债性转债为主要仓位；纯债方面继续以中短久期信用债套息策略为主。

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-0.96%，同期业绩比较基准收益率为-0.74%；太平睿享混合 C 的份额净值增长率为-1.08%，同期业绩比较基准收益率为-0.74%。

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	108,866,516.24	15.16
	其中：股票	108,866,516.24	15.16
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	589,793,982.24	82.11
	其中：债券	569,653,466.08	79.31
	资产支持证券	20,140,516.16	2.80

4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-1,541.54	-0.00
	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	9,415,280.68	1.31
8	其他资产	10,182,424.35	1.42
9	合计	718,256,661.97	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	6,836,037.40	1.20
C	制造业	44,462,505.03	7.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,167,000.00	0.20
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	9,270.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	10,560.78	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,235,432.21	0.92
J	金融业	3,230,970.00	0.57
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,058.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,964,000.00	0.52
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	63,918,833.42	11.19

5.2.2 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（%）
原材料	1,046,684.10	0.18
非日常生活消费品	8,206,528.95	1.44
日常消费品	929,781.72	0.16
能源	2,096,993.08	0.37
金融	11,754,905.86	2.06

医疗保健	-	-
工业	5,548,277.58	0.97
信息技术	2,310,226.65	0.40
通信服务	5,562,813.35	0.97
公用事业	7,491,471.53	1.31
房地产	-	-
合计	44,947,682.82	7.87

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	601233	桐昆股份	644,000	9,743,720.00	1.71
2	603225	新凤鸣	480,900	6,828,780.00	1.20
3	06862	海底捞	500,000	6,588,219.40	1.15
4	01816	中广核电力	3,500,000	6,470,410.80	1.13
5	603228	景旺电子	278,500	6,282,960.00	1.10
6	00697	首程控股	4,396,000	6,254,476.70	1.09
7	605589	圣泉集团	250,000	5,595,000.00	0.98
8	00144	招商局港口	470,000	4,531,824.98	0.79
9	601225	陕西煤业	200,000	4,178,000.00	0.73
10	605196	华通线缆	500,000	3,850,000.00	0.67

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	346,157,945.04	60.60
	其中：政策性金融债	60,417,120.03	10.58
4	企业债券	64,537,572.06	11.30
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	158,957,948.98	27.83
8	同业存单	-	-
9	其他	0.00	0.00
10	合计	569,653,466.08	99.73

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	137744	22 上证 02	400,000	40,318,958.90	7.06
2	175721	21 华泰 C1	300,000	32,002,150.69	5.60
3	163221	20 诚通 03	300,000	30,919,361.10	5.41
4	149499	21 广发 03	300,000	30,573,772.60	5.35

5	137639	22 西南 03	300,000	30,274,515.62	5.30
---	--------	----------	---------	---------------	------

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	183269	铁托 4 优	200,000	20,140,516.16	3.53

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

本基金将根据对现货和期货市场的分析，发挥股指期货杠杆效应和流动性好的特点，采用股指期货在短期内取代部分现货，获取市场敞口，投资策略包括多头套期保值和空头套期保值。多头套期保值指当基金需要买入现货时，为避免市场冲击，提前建立股指期货多头头寸，然后逐步买入现货并解除股指期货多头，当完成现货建仓后将股指期货平仓；空头套期保值指当基金需要卖出现货时，先建立股指期货空头头寸，然后逐步卖出现货并解除股指期货空头，当现货全部清仓后将股指期货平仓。本基金在股指期货套期保值过程中，将定期测算投资组合与股指期货的相关性、投资组合 beta 的稳定性，精细化确定投资方案比例。

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

本基金以提高对利率风险管理能力，在风险可控的前提下，本着谨慎原则参与国债期货投资。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，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；构建量化分析体系，对国债期货和现货的基差、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。

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，重庆银行股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、华泰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	58,373.95
2	应收证券清算款	10,124,030.40
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	20.00
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	10,182,424.35

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	113056	重银转债	23,474,548.39	4.11
2	110047	山鹰转债	13,517,027.19	2.37
3	128138	侨银转债	10,547,886.26	1.85
4	113044	大秦转债	8,940,038.40	1.57
5	113623	凤 21 转债	7,233,156.85	1.27
6	113530	大丰转债	6,736,556.22	1.18
7	110087	天业转债	6,383,065.38	1.12
8	123146	中环转 2	6,326,220.14	1.11

9	127045	牧原转债	6,095,296.81	1.07
10	110063	鹰 19 转债	6,008,208.52	1.05
11	123076	强力转债	5,737,068.49	1.00
12	127016	鲁泰转债	5,433,567.19	0.95
13	127034	绿茵转债	4,588,765.85	0.80
14	113058	友发转债	4,260,770.32	0.75
15	110062	烽火转债	4,228,557.80	0.74
16	110086	精工转债	4,032,777.14	0.71
17	127012	招路转债	3,882,971.46	0.68
18	128049	华源转债	3,207,298.36	0.56
19	113657	再 22 转债	3,138,775.51	0.55
20	123107	温氏转债	2,848,034.59	0.50
21	132026	G 三峡 EB2	2,615,341.97	0.46
22	113527	维格转债	2,478,805.67	0.43
23	127044	蒙娜转债	2,269,953.95	0.40
24	128105	长集转债	1,926,140.55	0.34
25	127042	嘉美转债	1,671,527.42	0.29
26	113054	绿动转债	1,670,428.49	0.29
27	128066	亚泰转债	1,406,628.80	0.25
28	113640	苏利转债	1,173,815.62	0.21
29	113033	利群转债	1,168,759.55	0.20
30	113532	海环转债	1,096,005.07	0.19
31	128119	龙大转债	1,066,199.51	0.19
32	128125	华阳转债	702,558.94	0.12
33	127040	国泰转债	686,484.49	0.12
34	113651	松霖转债	629,419.64	0.11
35	128130	景兴转债	622,195.98	0.11
36	118000	嘉元转债	536,519.18	0.09
37	110092	三房转债	312,620.14	0.05
38	128071	合兴转债	303,030.92	0.05
39	128129	青农转债	922.22	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	556,131,610.99	28,804,857.25
报告期期间基金总申购份额	125,650.40	2,142.39
减:报告期期间基金总赎回份额	1,027,663.88	583,350.33
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	555,229,597.51	28,223,649.31

§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申赎及买卖本基金。

§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	20231001-20231231	452,214,590.69	-	-	452,214,590.69	77.5066
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，503A）

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

2024 年 1 月 22 日