

# 太平睿庆混合型证券投资基金 2022 年第 1 季度报告

2022 年 3 月 31 日

基金管理人：太平基金管理有限公司

基金托管人：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 4 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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 4 月 20 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 2022 年 01 月 01 日起至 2022 年 03 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	太平睿庆混合
基金主代码	014053
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 12 月 21 日
报告期末基金份额总额	251,218,971.68 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	<p>1、资产配置策略</p> <p>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。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>本管理人将在深入研究国内外的宏观经济走势、货币政策变化趋势、市场资金供求状况的基础上，分析和判断利率走势与收益率曲线变化趋势，并综合考虑各类投资品种的收益性、流动性和风险特征，对资产组合进行积极管理。</p> <p>3、股票投资策略</p> <p>本基金采用自上而下与自下而上相结合的投资思路，精选优质价值型股票进行重点投资。</p> <p>4、股指期货投资策略</p> <p>本基金将根据对现货和期货市场的分析，发挥股指期货</p>

	<p>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。</p> <p>5、国债期货投资策略 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。</p> <p>6、股票期权投资策略 股票期权为本基金辅助投资工具。本基金将按照风险管理的原则，以套期保值为目的参与股票期权投资。</p> <p>7、资产支持证券投资策略 本基金通过考量宏观经济走势、支持资产所在行业景气情况、资产池结构、提前偿还率、违约率、市场利率等因素，预判资产池未来现金流变动；研究标的证券发行条款，预测提前偿还率变化对标的证券平均久期及收益率曲线的影响，同时密切关注流动性变化对标的证券收益率的影响，在严格控制信用风险暴露程度的前提下，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。</p> <p>8、同业存单投资策略 本基金根据宏观经济指标分析各类资产的预期收益率水平，并据此制定和调整资产配置策略。</p>	
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为：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	中国光大银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	太平睿庆混合 A	太平睿庆混合 C
下属分级基金的交易代码	014053	014054
报告期末下属分级基金的份额总额	182,925,491.67 份	68,293,480.01 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（2022 年 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 日）	
	太平睿庆混合 A	太平睿庆混合 C
1. 本期已实现收益	281,993.16	57,033.88
2. 本期利润	-4,326,249.31	-1,749,674.31

3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0238	-0.0217
4. 期末基金资产净值	178,972,657.34	66,725,941.37
5. 期末基金份额净值	0.9784	0.9770

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

太平睿庆混合 A

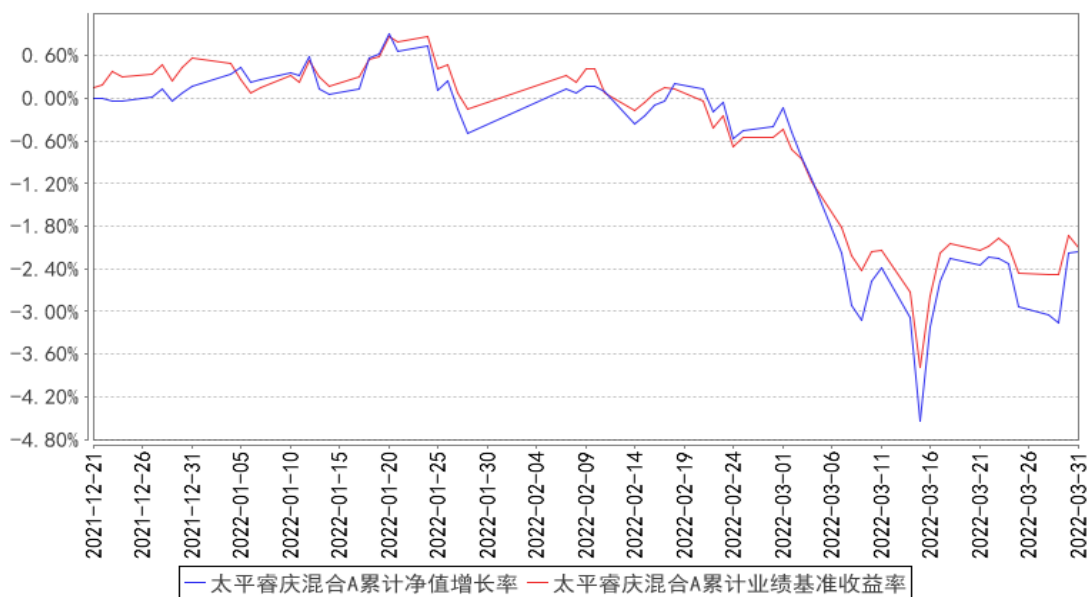
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.32%	0.45%	-2.65%	0.33%	0.33%	0.12%
自基金合同生效起至今	-2.16%	0.42%	-2.10%	0.31%	-0.06%	0.11%

太平睿庆混合 C

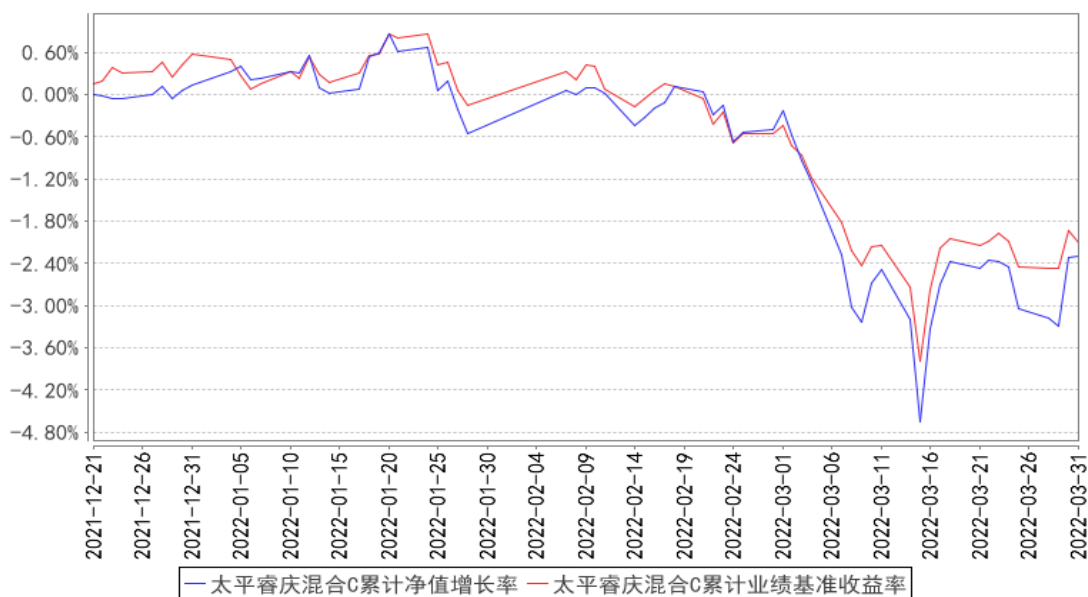
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.44%	0.45%	-2.65%	0.33%	0.21%	0.12%
自基金合同生效起至今	-2.30%	0.42%	-2.10%	0.31%	-0.20%	0.11%

#### 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

太平睿庆混合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



太平睿庆混合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 12 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		
陈晓	固定收益投资部总监、本基	2021 年 12 月 21 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

	<p>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、太平睿享混合型证券投资基金基金经理</p>				<p>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。</p>
<p>甘源</p>	<p>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、太平丰润一年定期开放债券型发起式证券投资基金</p>	<p>2021 年 12 月 21 日</p>	<p>-</p>	<p>5 年</p>	<p>清华大学金融硕士，具有证券投资基金从业资格。2015 年起先后在中信证券股份有限公司、方正证券股份有限公司、恒大研究院从事资金运营、宏观研究及货币研究等工作。2019 年 11 月加入本公司，担任固定收益投资部基金经理助理。2021 年 2 月 22 日起担任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。2021 年 11 月 18 日起担任太平丰润一年定期开放债券型发起式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。</p>

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

整体建仓基本完成。债券方面，以追求绝对收益为目标，力争在严控风险的前提下，实现稳健的年化目标回报，根据市场目前情况采取中短久期信用债和存单配置为主。预计未来债市收益率处于震荡向上的趋势。短期受疫情再度蔓延、社融低于预期等催化可能再度下行，但中期来看，实现 5.5% 左右的经济增速目标仍需要政策发力，经济、社融均处于缓慢改善阶段，长端利率在未来一个季度还是会缓慢上行。股票方面，主要配置业绩相对确定估值合理的价值股，方向以稳增长为主，包括基建相关的板块如银行、建材、地产、医药等。一季度受美联储加息、俄乌冲突、疫情等多方面的海内外因素影响，资本市场波动较大。未来对股市并不悲观，预计以震荡为主。一方面，A 股前期回调相对充分；另一方面，近期各种会议提振市场信心，叠加国内相对还是宽松的货币政策，稳增长还在发力。行业配置上相对看好三个方向：一是稳增长相关的板块，估值

也相对处于底部；二是煤炭、有色等受益于全球资源品价格上涨和国内稳增长相关的上游大宗商品；三是部分高景气可持续的资产。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，太平睿庆混合 A 的份额净值增长率为-2.32%，同期业绩比较基准收益率为-2.65%；太平睿庆混合 C 的份额净值增长率为-2.44%，同期业绩比较基准为-2.65%。

#### 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	76,166,596.08	23.80
	其中：股票	76,166,596.08	23.80
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	237,729,612.69	74.29
	其中：债券	237,729,612.69	74.29
	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	4,100,605.57	1.28
8	其他资产	2,019,896.26	0.63
9	合计	320,016,710.60	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	2,679,300.00	1.09
C	制造业	41,986,388.08	17.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,193,408.00	0.89
F	批发和零售业	7,006,320.00	2.85



G	交通运输、仓储和邮政业	2,812,000.00	1.14
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	16,746,220.00	6.82
K	房地产业	1,428,000.00	0.58
L	租赁和商务服务业	1,314,960.00	0.54
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	76,166,596.08	31.00

### 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	601838	成都银行	329,000	4,941,580.00	2.01
2	601009	南京银行	441,000	4,705,470.00	1.92
3	600153	建发股份	300,000	3,816,000.00	1.55
4	601166	兴业银行	158,000	3,265,860.00	1.33
5	601933	永辉超市	756,000	3,190,320.00	1.30
6	600690	海尔智家	134,000	3,095,400.00	1.26
7	300760	迈瑞医疗	9,953	3,058,059.25	1.24
8	300298	三诺生物	160,000	2,976,000.00	1.21
9	600346	恒力石化	141,000	2,931,390.00	1.19
10	601318	中国平安	59,800	2,897,310.00	1.18

### 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	14,257,711.23	5.80
2	央行票据	-	-
3	金融债券	103,801,549.79	42.25
	其中：政策性金融债	483,363.48	0.20
4	企业债券	40,297,152.87	16.40
5	企业短期融资券	-	-

6	中期票据	30,636,396.16	12.47
7	可转债（可交换债）	9,515,377.11	3.87
8	同业存单	39,221,425.53	15.96
9	其他	-	-
10	合计	237,729,612.69	96.76

### 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	112206015	22 交通银行 CD015	400,000	39,221,425.53	15.96
2	1428011	14 建行二级 01	200,000	22,084,429.59	8.99
3	163763	20 信投 G5	200,000	20,566,627.95	8.37
4	163568	20 海通 06	200,000	20,374,087.67	8.29
5	102101619	21 光明 MTN004	200,000	20,369,593.42	8.29

### 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，海通证券股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、交通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	23,720.97
2	应收证券清算款	1,995,663.80
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	511.49
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,019,896.26

#### 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	太平睿庆混合 A	太平睿庆混合 C
报告期期初基金份额总额	174,190,534.15	99,943,380.07

报告期期间基金总申购份额	13,213,314.96	594,757.16
减:报告期期间基金总赎回份额	4,478,357.44	32,244,657.22
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	182,925,491.67	68,293,480.01

## § 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	20220101 — 20220331	100,001,500.00	-	-	100,001,500.00	39.8065
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。							

注：报告期末同一投资者通过多个基金账户持有本基金的合并计算。

### 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、《太平睿庆混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《太平睿庆混合型证券投资基金招募说明书》
- 4、《太平睿庆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](http://www.taipingfund.com.cn)

太平基金管理有限公司

2022 年 4 月 22 日