

太平价值增长股票型证券投资基金（A 类份额）

基金产品资料概要更新

编制日期：2026 年 9 月 18 日

送出日期：2026 年 9 月 21 日

本概要提供本基金的重要信息，是招募说明书的一部分。

作出投资决定前，请阅读完整的招募说明书等销售文件。

一、产品概况

基金简称	太平价值增长股票	基金代码	010896
下属基金简称	太平价值增长股票 A	下属基金交易代码	010896
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
基金合同生效日	2021 年 4 月 21 日	上市交易所及上市日期	-
基金类型	股票型	交易币种	人民币
运作方式	普通开放式	开放频率	每个开放日
基金经理	赵超	开始担任本基金基金经理的日期	2023 年 06 月 28 日
		证券从业日期	2015 年 07 月 01 日
其他	《基金合同》生效后，连续 20 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元情形的，基金管理人应当在定期报告中予以披露；连续 50 个工作日出现前述情形的，与基金托管人协商一致后，基金管理人应当直接终止《基金合同》并进入基金财产清算程序，无需召开基金份额持有人大会进行表决。法律法规或中国证监会另有规定时，从其规定。		

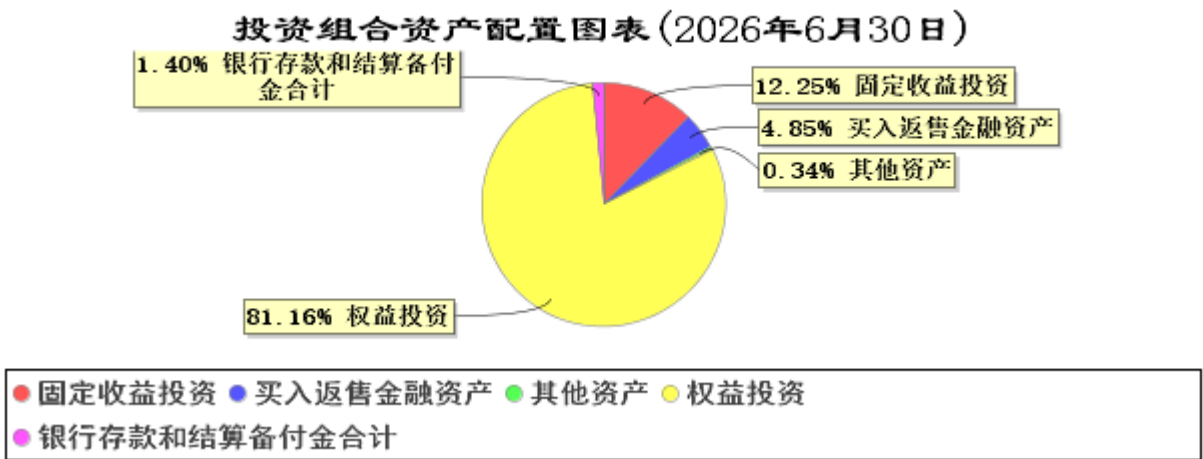
二、基金投资与净值表现

（一）投资目标与投资策略

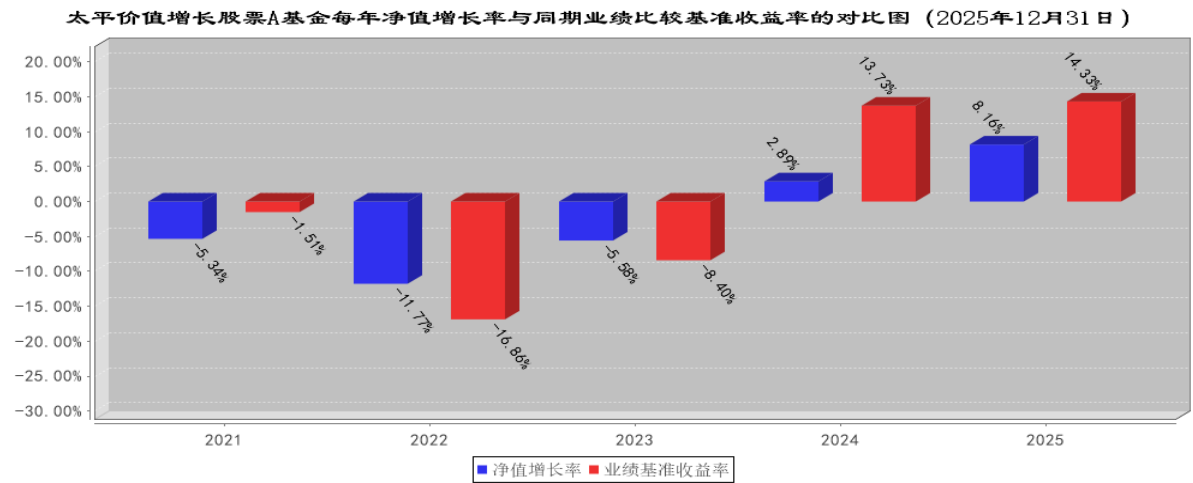
投资目标	本基金将以企业价值为评估标准，采取均衡策略，强调“安全边际”和风险收益比。以企业价值为评估标准，聚焦于未来 3-5 年存在良好的增值可能的公司，以合理的分散化形成投资组合。期望于以较小的风险承受为代价，获取长期稳健的增值。
投资范围	本基金的投资范围主要为具有较好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会批准发行上市的股票）、债券（包括国内依法发行和上市交易的国债、金融债、央行票据、政府机构债券、地方政府债券、企业债、公司债、次级债、中期票据、短期融资券、超短期融资券）、股指期货、国债期货、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款、货币市场工具以及法律法规或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。 如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。
主要投资策略	（一）资产配置策略 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。 （二）股票投资策略 1、价值增长投资策略 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“深度研究、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。 其他还有债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*90%+上证国债指数收益率*10%
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。

（二）投资组合资产配置图表/区域配置图表



(三) 自基金合同生效以来基金每年的净值增长率及与同期业绩比较基准的比较图



注：业绩表现截止日期 2025 年 12 月 31 日。合同生效当年不满完整自然年度的，按实际期限计算净值增长率。基金过往业绩不代表未来表现。

三、投资本基金涉及的费用

(一) 基金销售相关费用

以下费用在认购/申购/赎回基金过程中收取：

费用类型	份额（S）或金额（M） /持有期限（N）	收费方式/费率
申购费 （前收费）	M<100 万	1.20%
	100 万≤M<200 万	1.00 %
	200 万≤M<500 万	0.60%
	M≥500 万	按笔收取，每笔 1000 元
赎回费	N<7 天	1.50%
	7 天≤N<30 天	0.75%
	30 天≤N<180 天	0.50%
	N≥180 天	0

(二) 基金运作相关费用

以下费用将从基金资产中扣除：

费用类别	收费方式/年费率或金额	收取方
管理费	1.2%	基金管理人和销售机构
托管费	0.2%	基金托管人
审计费用	20,000.00 元	会计师事务所
信息披露费	80,000.00 元	规定披露报刊
其他费用	其他费用详见本基金招募说明书或其更新“基金的费用与税收”章节。	

注：本基金交易证券、基金等产生的费用和税负，按实际发生额从基金资产中扣除。上表中年费用金额为基金整体承担费用，非单个份额类别费用，且年金额为预估值，最终实际金额以基金定期报告披露为准。

(三) 基金运作综合费用测算

若投资者认购/申购本基金份额，在持有期间，投资者需支出的运作费率如下表：

太平价值增长股票 A

	基金运作综合费率（年化）
持有期间	1.50%

注：基金管理费率、托管费率、销售服务费率（若有）为基金现行费率，其他运作费用以最近一次基金年报披露的相关数据为基准测算。

四、风险揭示与重要提示**(一) 风险揭示**

本基金不提供任何保证。投资者可能损失投资本金。

投资有风险，投资者购买基金时应认真阅读本基金的《招募说明书》等销售文件。

投资者投资于本基金，将承受各种风险，因此在作出投资于本基金的决定之前，应慎重考虑市场风险、信用风险、流动性风险、管理风险、操作或技术风险、合规性风险及其他风险等。

本基金的特定性风险包括：

（1）本基金为股票型基金，股票的投资比例不低于基金资产总值的 80%，因此，本基金可能因投资股票而面临较高的市场系统性风险，同时本基金持有一定比例的债券，故也需承担债券的下跌风险。

（2）本基金可投资于股指期货、国债期货，股指期货、国债期货作为金融衍生品，具备一些特有的风险点。投资股指期货、国债期货所面临的主要风险是市场风险、流动性风险和基差风险。

（3）资产支持证券投资风险

本基金可能投资于资产支持证券。本基金所投资的资产支持证券之债务人出现违约，或在交易过程中发生交收违约，或由于资产支持证券信用质量降低导致证券价格下降，可能造成基金财产损失。此外，受资产支持证券市场规模及交易活跃程度的影响，资产支持证券可能无法在同一价格水平上进行较大数量的买入或卖出，存在一定的流动性风险，从而对基金收益造成影响。

(二) 重要提示

中国证监会对本基金募集的注册，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，

也不保证最低收益。

基金投资者自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和基金合同的当事人。

五、其他资料查询方式

以下资料详见基金管理人网站[网址 www.taipingfund.com.cn][客服电话 021-61560999、4000288699]

1. 基金合同、托管协议、招募说明书
2. 定期报告，包括基金季度报告、中期报告和年度报告
3. 基金份额净值
4. 基金销售机构及联系方式
5. 其他重要资料