

太平智选一年定期开放股票型发起式证券投资基金

基金产品资料概要更新

编制日期：2024 年 6 月 27 日

送出日期：2024 年 6 月 28 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	太平智选一年定期开放股票发起式	基金代码	009794
基金管理人	太平基金管理有限公司	基金托管人	兴业银行股份有限公司
基金合同生效日	2020 年 8 月 14 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	定期开放式	开放频率	每年开放
基金经理	常璐	开始担任本基金基金经理的日期	2020 年 8 月 14 日
		证券从业日期	2011 年 7 月 20 日
其他	《基金合同》生效之日起三年后的对应日，若基金资产净值低于 2 亿元，本《基金合同》将自动终止并按其约定程序进行清算，无需召开基金份额持有人大会审议，且不得通过召开基金份额持有人大会的方式延续本《基金合同》期限。如届时有效的法律法规或中国证监会规定发生变化，上述终止规定被取消、更改或补充的，则本基金按照届时有效的法律法规或中国证监会规定执行。 基金合同生效后继续存续的，基金存续期内，连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情形的，基金管理人应当在定期报告中予以披露；连续六十个工作日出现前述情形的，基金管理人应当在 10 个工作日内向中国证监会报告并提出解决方案，包括持续运作、转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等的，应在六个月内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

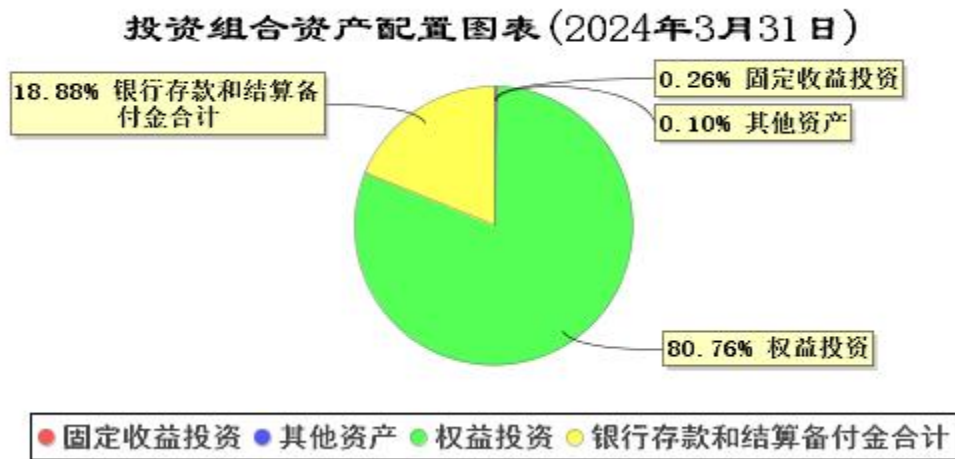
(一) 投资目标与投资策略

投资目标	本基金通过个股优选策略，优选具备持续增长潜力的优质上市公司进行投资，在有效控制风险、保持良好流动性的前提下，力争实现基金资产的中长期稳健增值。
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，基金管理人将在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。 基金的投资组合比例为：股票投资比例为基金资产的 80%-95%，但应开放期流动性需要，为保护基金份额持有人利益，在每次开放期前一个月、开放期及开放期结束后一个月的期间内，基金投资不受上述比例限制；开放期内，本基金每个交易日日终在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或到期日在一年以内的政府债券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、应收申购款等，在封闭期内，本基金不受上述 5%的限制。 如果法律法规对该比例要求有变更的，基金管理人将在履行适当程序后，本基金的投资比例相应调整。
主要投资策略	（一）封闭期投资策略 1、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。 2、股票投资策略 本基金将通过深入、持续的研究，进行股票资产的行业配置及个股精选。 （1）行业配置策略 本基金将运用“自上而下”以及中观比较的方法，通过对国内外宏观经济走势、经济结构转型的方向、国家经济与产业政策导向和经济周期调整的深入研究，与行业未来盈利趋势进行研判，同时密切跟踪各行业竞争格局的变化，重点投资于竞争格局良好，景气度较高且具有可持续性的行业。 （2）个股选择策略 本基金在资产配置策略和行业优选策略的大框架下，精选优质个股构建组合，力争最大化个股收益。在具体行业里个股的选择过程中，本基金将结合公司价值股与成长股的备选股票池，综合考虑个股的核心竞争力、预期盈利增速、估值水平以及各个行业研究员的投资建议，选取高景气行业中的优质个股构建投资组合。 成长类指标主要考察：市占率、行业整体发展空间、类似阶段国际可比公司的成长曲线和估值水平、研发投入、激励机制等反映企业未来盈利增速的可持续性、可预测性等方面的指标；价值指标主要考察：竞争格局、盈利与宏观经济增速的相关度、分红率、净资产收益率等反映财务指标的变化趋势等方面的指标。价值指标和成长指标的重要性并非一成不变，而是随着经济周期的变化有所变化；一般而言，在经济的上升期更注重成长，在经济的下降期更注重价值；本基金在服从大类资产配置和行业配置的基础上，根据周期不同阶段，对价值指标和成长指标有所侧重。 3、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，以提高基金收益。本基金将主要采取久期调整策略、收益率曲线配置策略和债券类属配置策略等积极管理策略 其他还包括：资产支持证券投资策略、股指期货投资策略和国债期货投资策略等。 （二）开放期投资策略 在开放期，基金规模将随着投资人对本基金份额的申购与赎回而不断变化，基金管理人

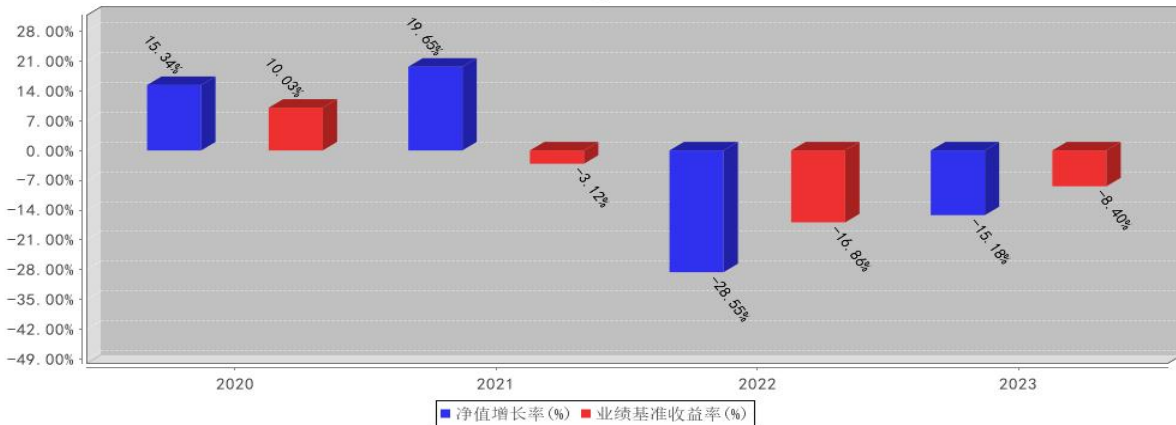
	将采取各种有效管理措施，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，保障基金运作安排，防范流动性风险，满足开放期流动性的需求。
业绩比较基准	业绩基准收益率=沪深 300 指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金为股票型基金，预期收益和预期风险高于混合型基金、债券型基金、货币市场基金。

(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

太平智选一年定期开放股票发起式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 (2023年12月31日)



注：业绩表现截止日期 2023 年 12 月 31 日。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。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 万元	1.50%
	100 万元≤M<200 万元	1.20%
	200 万元≤M<500 万元	0.30%
	M≥500 万元	按笔收取, 每笔 1000 元
赎回费	N<7 天	1.5%
	N≥7 天	0.50%

赎回费

持有一个或者一个以上封闭期的赎回费率为 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	1.20%	基金管理人和销售机构
托管费	0.20%	基金托管人
审计费用	35,000.00 元	会计师事务所
信息披露费	120,000.00 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:

	基金运作综合费率 (年化)
持有期间	1.44%

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。本基金的特定风险:

(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。

（4）发起式基金自动终止的风险

本基金为发起式基金，在基金募集时，发起资金提供方将运用发起资金认购本基金的金额不低于 1000 万元，认购的基金份额持有期限不低于三年。发起资金认购的基金份额持有期限满三年后，发起资金提供方将根据自身情况决定是否继续持有，届时，发起资金提供方有可能赎回认购的本基金份额。

另外，在基金合同生效满三年之日，如果本基金的资产净值低于 2 亿元，基金合同将自动终止，投资者将面临基金合同可能终止的不确定性风险。

（5）本基金允许单一投资者持有份额达到或超过 50% 的风险

1）单一投资者大额赎回导致的基金份额净值波动风险

如果单一投资者大额赎回，可能会导致基金份额净值波动的风险。主要原因是，根据本基金招募说明书和基金合同的规定，基金份额净值的计算精确到 0.0001 元，小数点后第 5 位四舍五入，当单一投资者巨额赎回时，由于基金份额净值四舍五入产生的误差计入基金份额基金财产，导致基金份额净值发生大幅波动。基金份额净值计算符合基金合同和法律法规的相关规定，单日大幅波动是在现有估值方法下出现的特殊事件。

2）单一投资者大额赎回导致的流动性风险

如果单一投资者大额赎回，为应对赎回，可能迫使基金以不适当的价格大量抛售证券，使基金的净值增长率受到不利影响。

3）单一投资者大额赎回导致的巨额赎回风险

如果单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回。

4）单一投资者大额赎回导致的基金资产净值较低的风险

在本基金成立满三年后，如果单一投资者大额赎回可能导致本基金的基金资产净值较低。

（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