

太平嘉瑞 90 天持有期债券型证券投资基金（A 类份额）

基金产品资料概要

编制日期：2026 年 8 月 18 日

送出日期：2026 年 8 月 19 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	太平嘉瑞 90 天持有债券	基金代码	028623
下属基金简称	太平嘉瑞 90 天持有债券 A	下属基金交易代码	028623
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
基金合同生效日	-	上市交易所及上市日期	-
基金类型	债券型	交易币种	人民币
运作方式	其他	开放频率	每个开放日申购，每份基金份额设置 90 天最短持有期
基金经理	韩聪	开始担任本基金基金经理的日期	-
		证券从业日期	2011 年 11 月 16 日
基金经理	张子权	开始担任本基金基金经理的日期	-
		证券从业日期	2016 年 08 月 22 日

注：本基金投资于股票（含存托凭证）、股票型基金、混合型基金等权益类资产以及可转换债券和可交换债券的比例合计为基金资产的 5%-20%（其中投资于境内股票资产（含 A 股股票型 ETF）的比例不低于基金资产的 5%，港股通股票投资比例不得超过股票资产的 50%）。

二、基金投资与净值表现

(一) 投资目标与投资策略

请投资者阅读《招募说明书》第九部分了解详细情况

投资目标	本基金在追求资产长期稳健增值的基础上，力争为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的稳定收益。
投资范围	本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括债券（包括国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、可交换债券、分离交易可转债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券等）、股票（包括创业板及其他中国证监会核准或注册上市的股票及存托凭证）、港股通标的股票、资产支持证券、银行存款、国债期货、同业存单、债券回购、经中国证监会依法核准或注册的公开募集的证券投资基金（仅包含全市场的股票型 ETF 及本基金管理人旗下的股票型基金、计入权益类资产的混合型基金，不包括 QDII 基金、香港互认基金、基金中基金、其他可投资基金的非基金中基金、货币市场基金）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：本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%；本基金投资于股票（含存托凭证）、股票型基金、混合型基金等权益类资产以及可转换债券和可交换债券的比例合计为基金资产的 5%-20%（其中投资于境内股票资产（含 A 股股票型 ETF）的比例不低于基金资产的 5%，港股通股票投资比例不得超过股票资产的 50%），上述应计入权益类资产的混合型基金需符合下列两个条件之一：（1）基金合同中明确约定股票、存托凭证资产占基金资产比例不低于 60%的混合型基金；（2）根据基金披露的定期报告，最近四个季度末股票、存托凭证资产占基金资产比例均不低于 60%的混合型基金。本基金每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。 如果法律法规或监管机构变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。
主要投资策略	1、信用债券投资策略 本基金将重点投资信用类债券，以提高组合收益能力。信用债券相对央票、国债等利率产品的信用利差是本基金获取较高投资收益的来源，本基金将在信用评级的基础上和信用风险控制的框架下，积极投资信用债券，获取信用利差带来的高投资收益。 本基金投资的信用债（包含资产支持证券，下同）的信用评级为 AA+（含）及以上，本基金投资于信用评级为 AAA 级及以上的信用债券的目标投资比例为不低于全部信用债券资产的 50%；信用评级为 AA+级（含）的信用债券的目标投资比例为不高于全部信用债券资产的 50%。本基金持有信用债期间，如果其信用评级下降不再符合前述标准，应在评级报告发布之日起 3 个月内予以卖出。 2、收益率曲线策略 收益率曲线形状变化代表长、中、短期债券收益率差异变化，相同久期债券组合在收益率曲线发生变化时差异较大。通过对同一类属下的收益率曲线形态和期限结构变动进行分析，首先可以确定债券组合的目标久期配置区域并确定采取子弹型策略、哑铃型策略或梯形策略；其次，通过不同期限间债券当前利差与历史利差的比较，可以进行增陡、减斜和凸度变化的交易。 3、放大策略 放大操作即以组合现有债券为基础，利用买断式回购、质押式回购等方式融入低成本资金，并购买剩余年限相对较长并具有较高收益的债券，以期获取超额收益的操作方式。 4、资产支持证券投资策略 资产支持证券投资关键在于对基础资产质量及未来现金流的分析，本基金将在国内资产证券化产品具体政策框架下，采用基本面分析和数量化模型相结合，对个券进行风险分析和价值评估后进行投资。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。 5、国债期货投资策略 本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的。 6、可转换债券及可交换债券投资策略 （1）本基金投资于可转债，主要目标是发挥可转债“进可攻、退可守”的属性，一方面可转债具有债券的价值底线，能够降低基金净值的下行风险；另一方面，正股上涨会显著提升可转债的投资价值，为组合带来超额收益。 （2）本基金投资于可交换债，除参考上述可转债分析体系外，还将关注可交换债发行

	人与标的股票不同对于可交换债投资价值的影响，选择综合性价比突出的个券进行投资。 7、股票投资策略 本基金在股票投资中主要通过量化投资模型，选取并持有预期收益较好的 A 股股票和港股通标的股票构成投资组合，在严格控制风险的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。 本基金运用的量化投资模型主要包括： （1）多因子 alpha 模型，主要功能为股票超额回报预测；本基金 alpha 模型的因子包括：基本面因子（Fundamental）、行情因子（Quote）、技术面因子（Tech）、分析师预期因子（Consensus）、交易行为因子（Trade）等等，综合来自市场各类投资者，公司各类报表，分析师及监管政策等各方面信息。 （2）风险控制模型，主要功能为控制股票组合的回撤风险。 （3）交易成本模型，主要功能为控制交易成本以保护投资业绩。 本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股通标的股票或选择不将基金资产投资于港股通标的股票，基金资产并非必然投资港股通标的股票。 8、基金投资策略 本基金将采用定量与定性相结合的方式进行基金筛选，并作出最终的投资决策。 9、存托凭证的投资策略 本基金将根据法律法规和监管机构的要求，制定存托凭证投资策略，关注发行人有关信息披露情况，关注发行人基本面情况、市场估值等因素，通过定性分析和定量分析相结合的办法，参与存托凭证的投资，谨慎决定存托凭证的权重配置和标的选择。
业绩比较基准	中债-综合全价（总值）指数收益率*85%+中证全指指数收益率*10%+活期存款基准利率*5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，一般而言，其预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。本基金可投资港股通标的股票，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。

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
认购费	M < 100 万元	0.3%
	100 万元 ≤ M < 300 万元	0.2%
	300 万元 ≤ M < 500 万元	0.1%
	M ≥ 500 万元	按笔收取，每笔 1000 元
申购费 （前收费）	M < 100 万元	0.3%
	100 万元 ≤ M < 300 万元	0.2%
	300 万元 ≤ M < 500 万元	0.1%
	M ≥ 500 万元	按笔收取，每笔 1000 元

赎回费

本基金不收取赎回费，但对每份基金份额设置 90 天的最短持有期，在最短持有期到期日之前（不含当日），

投资者不能提出赎回及转换转出申请。本基金开始开放赎回且每份基金份额最短持有期期满后（含最短持有期到期日当日），投资者可就该基金份额提出赎回或转换转出申请。

注：通过基金管理人办理的认（申）购，不收取认（申）购费，详见基金管理人官网或相关公告。

（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	0.50%	基金管理人和销售机构
托管费	0.15%	基金托管人
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：1、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。

2、审计费用、信息披露费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。

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、操作风险、合规风险及本基金的特定风险等。本基金的特定风险：

（1）本基金为债券型基金，债券资产的投资比例不低于基金资产的 80%，该类债券的特定风险即成为本基金及投资者主要面对的特定投资风险。债券的投资收益会受到宏观经济、政府产业政策、货币政策、市场需求变化、行业波动等因素的影响，可能存在所选投资标的的成长性与市场一致预期不符而造成个券价格表现低于预期的风险。

本基金投资于权益类资产、可转换债券和可交换债券的比例合计为基金资产的 5%-20%，其中投资于境内股票资产（含 A 股股票型 ETF）的比例不低于基金资产的 5%，港股通标的股票投资比例不超过本基金股票资产的 50%；本基金对经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金投资比例不超过基金资产净值的 10%。在通常情况下本基金的预期风险水平及净值波动水平高于纯债基金。

（2）股票投资风险

本基金可投资于境内的股票市场，股票市场的变化将会带来基金业绩的波动。

本基金股票部分采用量化模型构建投资组合，量化模型仅是选股模型，并不基于量化模型进行高频交易。在实际运作过程中，本基金通过量化模型选择股票并构建投资组合，存在失效并导致基金亏损的风险，同时宏观经济环境，股票市场环境，交易规则等发生重大变化也可能会影响模型的有效性，无法达到预期的投资效果。

（3）本基金可投资经中国证监会依法核准或注册的公开募集的证券投资基金（仅包含全市场的股票型 ETF 及本基金管理人旗下的股票型基金、计入权益类资产的混合型基金，不包括 QDII 基金、香港互认基金、基金中基金、其他可投资基金的非基金中基金、货币市场基金），可能带来风险。

（4）本基金可以投资资产支持证券，所面临的风险主要包括交易结构风险、各种原因导致的基础资产池现金流与对应证券现金流不匹配产生的信用风险、市场交易不活跃导致的流动性风险等。

（5）本基金可投资于国债期货，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。

（6）港股通标的股票的投资风险

本基金可投资于港股通标的股票，会面临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。

（7）投资存托凭证的风险

本基金的投资范围包括存托凭证，若投资的，会面临与境内上市交易股票投资的共同风险，还可能面临与存托凭证发行及交易机制相关的特有风险。

（8）基金合同生效后，本基金对于每份基金份额设置 90 天的最短持有期，在最短持有期到期日之前（不含当日），投资者不能提出赎回及转换转出申请。本基金开始开放赎回且每份基金份额最短持有期期满后（含最短持有期到期日当日），投资者可就该基金份额提出赎回或转换转出申请。因此基金份额持有人面临在最短持有期内不能赎回基金份额的风险。

（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