

泰康品质生活混合型证券投资基金

2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 日

基金管理人：泰康基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 10 月 24 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 23 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及其更新。

本报告财务资料未经审计。

本报告期为 2023 年 7 月 1 日起至 2023 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰康品质生活混合
基金主代码	010874
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 12 月 30 日
报告期末基金份额总额	1,117,837,071.31 份
投资目标	本基金主要投资于品质生活主题相关证券，通过精选优质标的和风险控制，力争为基金份额持有人获得超越业绩比较基准的长期收益。
投资策略	本基金将利用基金管理人多年来在宏观经济分析上的丰富经验和积累，通过基金管理人研发构建的权益投资决策分析体系（MVPCT 系统）定期评估宏观经济和投资环境，并对全球及国内经济发展进行评估和展望。在此基础上，通过定性定量分析判断未来市场投资环境的变化以及市场发展的主要推动因素，预测关键经济变量，并运用泰康资产配置模型，根据股票和债券资产的预期收益和风险，确定资产配置比例。本基金所约定的品质生活主题相关证券，主要指在追求品质生活的浪潮中，能够为居民提供优质的产品、服务或解决方案的大消费类行业的公司发行的证券，以及能够通过科技进步为社会带来更多新产品、新服务、新模式的科技类行业公司发行的证券。本基金将根据品质生活主题两大重点领域中相关各行业的特征，从行业发展周期、行业景气度、行业竞争格局、行业发展速度、行业发展趋势与市场空间等多维度评价各行业的投资价值，选择长期符合社会未

	来发展方向、中短期景气度较高的细分行业进行配置。结合本基金对品质生活主题的界定，通过定量分析和定性分析，自下而上地精选具有较大成长空间、良好公司治理、以及估值相对合理的品质生活主题上市公司进行投资。同时，根据基金流动性管理及策略性投资的需要，本基金将进行利率债、信用债、可转换债券的投资。债券投资策略包括久期管理策略、期限结构配置策略、骑乘策略、息差策略、信用策略、个券精选策略等。在严格控制风险的前提下，通过配置不同类别和期限的债券品种，提高基金非股票资产的收益率。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*70%+恒生指数收益率*10%+中债新综合全价（总值）指数收益率*15%+金融机构人民币活期存款利率（税后）*5%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期收益和预期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。 本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港证券市场，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、投资于香港证券市场的风险、以及通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资的风险等特有风险。	
基金管理人	泰康基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	泰康品质生活混合 A	泰康品质生活混合 C
下属分级基金的交易代码	010874	010875
报告期末下属分级基金的份额总额	796,434,496.34 份	321,402,574.97 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 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）	
	泰康品质生活混合 A	泰康品质生活混合 C
1. 本期已实现收益	-21,455,593.62	-9,307,521.70
2. 本期利润	-42,876,547.13	-18,292,675.35
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0537	-0.0550
4. 期末基金资产净值	844,548,597.75	336,169,582.90
5. 期末基金份额净值	1.0604	1.0459

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

泰康品质生活混合 A

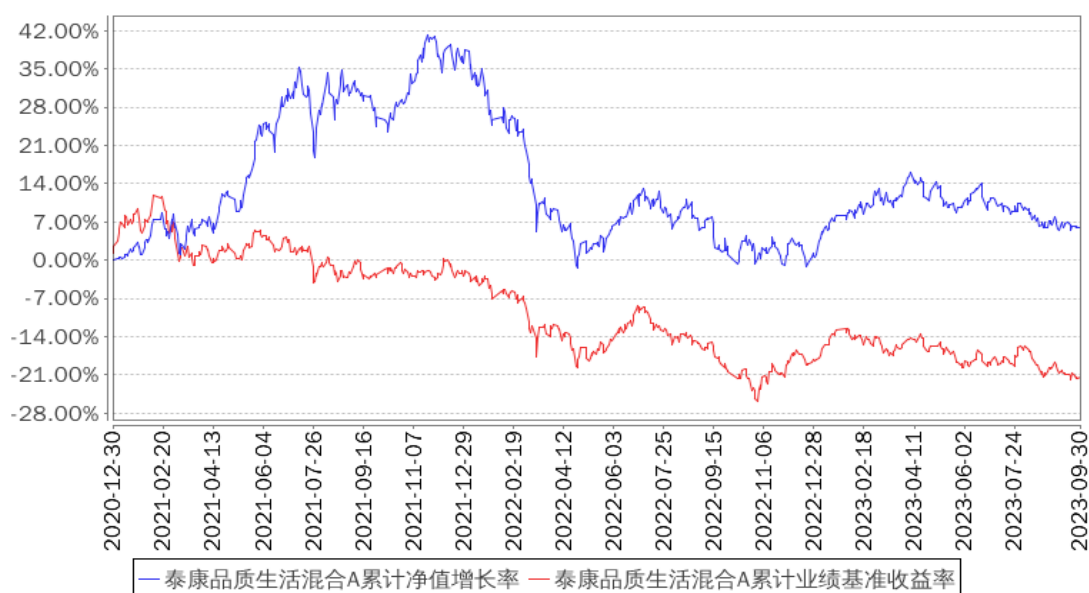
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-4.83%	0.62%	-3.31%	0.74%	-1.52%	-0.12%
过去六个月	-6.51%	0.72%	-7.34%	0.71%	0.83%	0.01%
过去一年	5.01%	0.81%	-1.34%	0.82%	6.35%	-0.01%
自基金合同生效起至今	6.04%	1.10%	-21.45%	0.92%	27.49%	0.18%

泰康品质生活混合 C

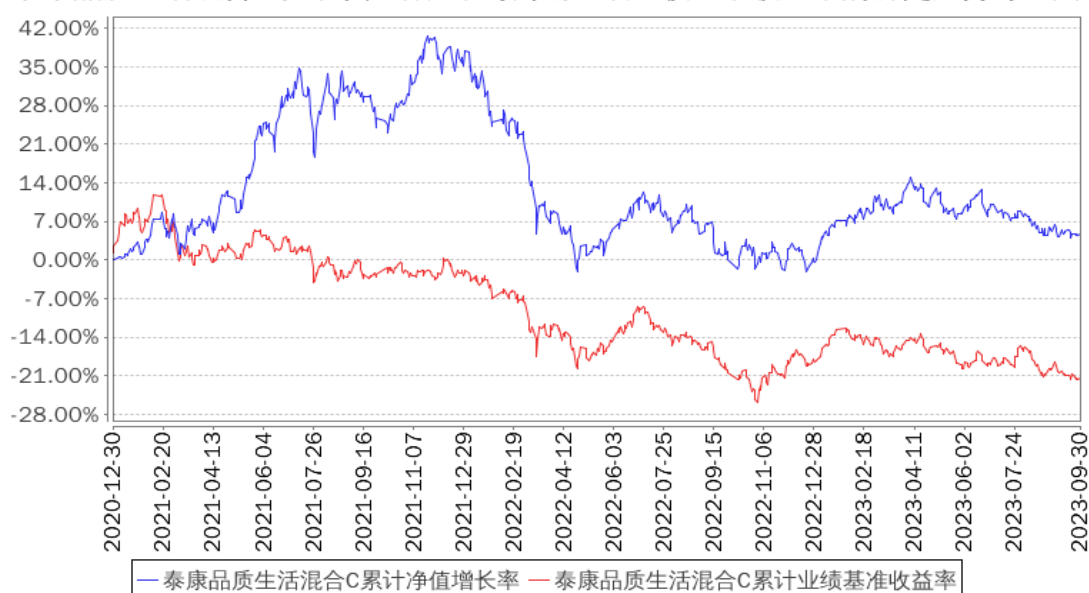
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-4.95%	0.62%	-3.31%	0.74%	-1.64%	-0.12%
过去六个月	-6.75%	0.72%	-7.34%	0.71%	0.59%	0.01%
过去一年	4.49%	0.81%	-1.34%	0.82%	5.83%	-0.01%
自基金合同生效起至今	4.59%	1.10%	-21.45%	0.92%	26.04%	0.18%

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

泰康品质生活混合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



泰康品质生活混合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：1、本基金基金合同于 2020 年 12 月 30 日生效。

2、按照本基金的基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定，建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.3 其他指标

无。

§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	说明
----	----	-------------	------	----

		任职日期	离任日期	年限	
宋仁杰	本基金基金经理	2020 年 12 月 30 日	-	11 年	宋仁杰于 2018 年 3 月加入泰康公募，现任泰康基金股票基金经理。曾任华商基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理，深圳东方君正资产管理有限公司基金经理等职务。2019 年 9 月 16 日至今担任泰康策略优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2020 年 1 月 10 日至今担任泰康景泰回报混合型证券投资基金基金经理。2020 年 12 月 30 日至今担任泰康品质生活混合型证券投资基金基金经理。

注：证券从业的含义遵从行业协会的相关规定。表中的任职日期和离任日期均指公司相关公告中披露的日期。

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相关法律法规以及基金合同的约定，本基金运作整体合法合规，没有出现损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人公平对待旗下管理的所有基金和组合，建立了公平交易制度和流程，并严格执行。报告期内，本基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。在投资管理活动中，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了异常交易的监控与报告制度，对异常交易行为进行事前、事中和事后的监控。报告期内，没有出现本基金管理人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 5% 的情况。报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

宏观经济方面，三季度宏观经济总体处于偏弱运行的底部区域，但出现了一些企稳的迹象。尽管地产政策有所放松，但地产部门表现仍然疲弱。与此同时，出口在极低增速的背景下出现了一定反弹，PPI、工业名义库存、企业利润也从低位出现了小幅改善，PMI 在 9 月份也回升到 50

上方。

权益市场方面，进入三季度，经济增长趋弱，逆周期调节持续，信用政策持续宽松，货币整体合理充裕，财政政策持续，房地产出口消费趋弱，国际环境变化较多，中美是有管控的竞争，市场虽然在 7 月有短暂上涨但整体偏弱。从大盘和板块上来看，三季度上证综指下跌 2.86%，沪深 300 下跌 3.98%，创业板指下跌 9.53%。板块间波动较大，其中，煤炭、银行、非银和石油石化有上涨，传媒、计算机、电力设备等下跌较多。从估值情况来看，截止 2023 年 9 月 30 日，万得全 A 等权指数 PE-TTM 估值处于近十年 40%分位数，PB 处于 20%分位数。考虑到盈利能力处于历史相对底部，目前市场估值处于有性价比的阶段。

投资方面，我们坚持以获取稳健的相对收益为目标，行业均衡，个股适度集中，主要看好的方向维持年初时的判断：一是高股息方向，二是疫后场景复苏，三是新一届政府支持的方向。考虑到市场不断修正经济增速预期，我们继续看好高股息方向的资产。本基金超配中小盘。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金 A 份额净值为 1.0604 元，本报告期基金 A 份额净值增长率为-4.83%；截至本报告期末本基金 C 份额净值为 1.0459 元，本报告期基金 C 份额净值增长率为-4.95%；同期业绩比较基准增长率为-3.31%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金未出现连续二十个工作日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的情形。

§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	942,890,546.92	79.56
	其中：股票	942,890,546.92	79.56
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	1,362,245.16	0.11
	其中：债券	1,362,245.16	0.11
	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	129,875,506.29	10.96
	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	108,412,881.92	9.15
8	其他资产	2,642,365.72	0.22
9	合计	1,185,183,546.01	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 22,798,000.00 元，占期末资产净值比例为 1.93%。

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	39,457,000.00	3.34
C	制造业	559,882,657.28	47.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	33,563.97	0.00
E	建筑业	11,369.83	0.00
F	批发和零售业	32,187,542.57	2.73
G	交通运输、仓储和邮政业	129,147,000.00	10.94
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	103,053,067.68	8.73
J	金融业	16,148,600.00	1.37
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	32,809.24	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	42,936.35	0.00
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	40,096,000.00	3.40
S	综合	—	—
	合计	920,092,546.92	77.93

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（%）
A 基础材料	—	—
B 消费者非必需品	—	—
C 消费者常用品	—	—
D 能源	—	—
E 金融	10,740,000.00	0.91
F 医疗保健	—	—
G 工业	—	—

H 信息技术	-	-
I 电信服务	12,058,000.00	1.02
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-
合计	22,798,000.00	1.93

注：以上行业分类标准来源于财汇。

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	600519	贵州茅台	47,000	84,531,850.00	7.16
2	600941	中国移动	590,000	57,123,800.00	4.84
2	00941	中国移动	200,000	12,058,000.00	1.02
3	601006	大秦铁路	8,500,000	61,965,000.00	5.25
4	601000	唐山港	15,000,000	55,350,000.00	4.69
5	603589	口子窖	1,000,000	51,750,000.00	4.38
6	002345	潮宏基	6,800,000	45,220,000.00	3.83
7	603129	春风动力	300,000	42,060,000.00	3.56
8	600373	中文传媒	3,200,000	40,096,000.00	3.40
9	000963	华东医药	760,000	32,102,400.00	2.72
10	600079	人福医药	1,200,000	29,028,000.00	2.46

注：对于同时在 A+H 股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	1,362,245.16	0.12
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,362,245.16	0.12

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	132026	G 三峡 EB2	12,160	1,362,245.16	0.12

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

本基金本报告期内未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期内未投资股指期货。

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

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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

人福医药集团股份有限公司因未依法履行其他职责等原因在本报告编制前一年内受到上海证券交易所的公开谴责。

报告期内本基金投资的前十名证券发行主体除上述主体收到监管部门处罚决定书或行政监管措施决定书外，其他发行主体未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。

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

基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	439,807.64
2	应收证券清算款	1,914,305.68
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	288,252.40
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	2,642,365.72

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	132026	G 三峡 EB2	1,362,245.16	0.12

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未存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

- 1、由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。
- 2、报告期内没有需说明的证券投资决策程序。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	泰康品质生活混合 A	泰康品质生活混合 C
报告期期初基金份额总额	792,466,498.91	335,981,974.37
报告期期间基金总申购份额	21,653,871.72	13,984,665.79
减：报告期期间基金总赎回份额	17,685,874.29	28,564,065.19
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	796,434,496.34	321,402,574.97

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；基金总赎回份额含转换出份额。

§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

报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§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

本基金报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%的情况。

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

- （一）中国证监会准予泰康品质生活混合型证券投资基金注册的文件；
- （二）《泰康品质生活混合型证券投资基金基金合同》；
- （三）《泰康品质生活混合型证券投资基金招募说明书》；
- （四）《泰康品质生活混合型证券投资基金托管协议》；
- （五）《泰康品质生活混合型证券投资基金产品资料概要》。

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可通过指定信息披露报纸（《证券日报》）或登录基金管理人网站（<http://www.tkfunds.com.cn>）和中国证监会基金电子披露网站（<http://eid.csrc.gov.cn/fund>）查阅。

泰康基金管理有限公司

2023 年 10 月 24 日