

泰康品质生活混合型证券投资基金 2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 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

送出日期：2026 年 3 月 30 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2026 年 3 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

本报告财务资料已经审计。容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了无保留意见的审计报告，基金管理人在本报告中对相关事项亦有详细说明，请投资者注意阅读。

本报告期为 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

1.2 目录

| | |
|---|-----------|
| § 1 重要提示及目录 | 2 |
| 1.1 重要提示 | 2 |
| 1.2 目录 | 3 |
| § 2 基金简介 | 5 |
| 2.1 基金基本情况 | 5 |
| 2.2 基金产品说明 | 5 |
| 2.3 基金管理人和基金托管人 | 6 |
| 2.4 信息披露方式 | 6 |
| 2.5 其他相关资料 | 6 |
| § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况 | 7 |
| 3.1 主要会计数据和财务指标 | 7 |
| 3.2 基金净值表现 | 8 |
| 3.3 其他指标 | 10 |
| 3.4 过去三年基金的利润分配情况 | 10 |
| § 4 管理人报告 | 11 |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况 | 11 |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 | 11 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 | 12 |
| 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 | 12 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 | 14 |
| 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 | 14 |
| 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 | 14 |
| 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 | 15 |
| 4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 | 15 |
| § 5 托管人报告 | 16 |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 | 16 |
| 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 | 16 |
| 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 | 16 |
| § 6 审计报告 | 17 |
| 6.1 审计报告基本信息 | 17 |
| 6.2 审计报告的基本内容 | 17 |
| § 7 年度财务报表 | 19 |
| 7.1 资产负债表 | 19 |
| 7.2 利润表 | 20 |
| 7.3 净资产变动表 | 21 |
| 7.4 报表附注 | 24 |
| § 8 投资组合报告 | 61 |
| 8.1 期末基金资产组合情况 | 61 |

| | |
|---|-----------|
| 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 | 61 |
| 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 | 62 |
| 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 | 64 |
| 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 | 68 |
| 8.6 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 | 68 |
| 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 | 68 |
| 8.8 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贵金属投资明细 | 68 |
| 8.9 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 | 68 |
| 8.10 本基金投资股指期货的投资政策 | 68 |
| 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 | 68 |
| 8.12 投资组合报告附注 | 68 |
| § 9 基金份额持有人信息 | 70 |
| 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 | 70 |
| 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 | 70 |
| 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 | 70 |
| § 10 开放式基金份额变动 | 71 |
| § 11 重大事件揭示 | 72 |
| 11.1 基金份额持有人大会决议 | 72 |
| 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 | 72 |
| 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 | 72 |
| 11.4 基金投资策略的改变 | 72 |
| 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 | 72 |
| 11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 | 72 |
| 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 | 73 |
| 11.8 其他重大事件 | 77 |
| § 12 影响投资者决策的其他重要信息 | 80 |
| 12.1 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 | 80 |
| 12.2 影响投资者决策的其他重要信息 | 80 |
| § 13 备查文件目录 | 81 |
| 13.1 备查文件目录 | 81 |
| 13.2 存放地点 | 81 |
| 13.3 查阅方式 | 81 |

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | | |
|-----------------|------------------|------------------|
| 基金名称 | 泰康品质生活混合型证券投资基金 | |
| 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 | |
| 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 | |
| 报告期末基金份额总额 | 955,549,568.25 份 | |
| 基金合同存续期 | 不定期 | |
| 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 | 726,916,494.08 份 | 228,633,074.17 份 |

2.2 基金产品说明

| | |
|------|---|
| 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 | <p>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</p> |

| | |
|--------|--|
| | 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 | <p>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。</p> <p>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。</p> |

2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目 | 基金管理人 | 基金托管人 |
|---------|---|------------------------|
| 名称 | 泰康基金管理有限公司 | 招商银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 陈玮光 |
| | 联系电话 | 010-89620366 |
| | 电子邮箱 | tkfchenwg06@tkfunds.cn |
| 客户服务电话 | 4001895522 | 400-61-95555 |
| 传真 | 010-89620100 | 0755-83195201 |
| 注册地址 | 北京市西城区复兴门内大街 156 号 4 至 5 层 1-14 内 5 层 501 | 深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 |
| 办公地址 | 北京市西城区复兴门内大街 156 号 B 座 5、6 层 | 深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 |
| 邮政编码 | 100031 | 518040 |
| 法定代表人 | 金志刚 | 缪建民 |

2.4 信息披露方式

| | |
|---------------------|--------------------|
| 本基金选定的信息披露报纸名称 | 证券日报 |
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | www.tkfunds.com.cn |
| 基金年度报告备置地点 | 基金管理人办公地、基金托管人的住所 |

2.5 其他相关资料

| 项目 | 名称 | 办公地址 |
|--------|------------------|---|
| 会计师事务所 | 容诚会计师事务所（特殊普通合伙） | 北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26 |
| 注册登记机构 | 泰康基金管理有限公司 | 北京市西城区复兴门内大街 156 号 B 座 5、6 层 |

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 2025 年 | | 2024 年 | | 2023 年 | |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 泰康品质生活混合 A | 泰康品质生活混合 C | 泰康品质生活混合 A | 泰康品质生活混合 C | 泰康品质生活混合 A | 泰康品质生活混合 C |
| 本期已实现收益 | 145,542,578.34 | 47,117,887.31 | 57,047,501.23 | 24,563,548.86 | 7,695,634.66 | 1,997,659.93 |
| 本期利润 | 164,170,215.71 | 53,460,881.64 | 55,321,467.06 | 27,836,716.50 | 16,141,060.16 | 9,606,768.92 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.2211 | 0.2096 | 0.0740 | 0.0819 | 0.0208 | 0.0295 |
| 本期加权平均净值利润率 | 17.63% | 17.10% | 6.86% | 7.72% | 1.93% | 2.77% |
| 本期基金份额净值增长率 | 19.41% | 18.82% | 7.14% | 6.61% | 3.53% | 3.02% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2025 年末 | | 2024 年末 | | 2023 年末 | |
| 期末可供分配利润 | 165,351,873.78 | 44,551,669.37 | 22,547,177.00 | 3,001,473.54 | 37,424,200.24 | 20,537,215.42 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.2275 | 0.1949 | 0.0325 | 0.0104 | -0.0476 | -0.0629 |
| 期末基金资产净值 | 973,363,997.96 | 298,618,164.83 | 776,898,576.31 | 316,442,218.78 | 822,576,153.32 | 336,358,263.16 |
| 期末基金份额净值 | 1.3390 | 1.3061 | 1.1213 | 1.0992 | 1.0466 | 1.0310 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 2025 年末 | | 2024 年末 | | 2023 年末 | |
| 基金份额累计净值增长率 | 33.90% | 30.61% | 12.13% | 9.92% | 4.66% | 3.10% |

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）期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰

低数。

(3) 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 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差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 | -4.47% | 0.89% | -0.56% | 0.75% | -3.91% | 0.14% |
| 过去六个月 | 8.39% | 0.83% | 12.64% | 0.70% | -4.25% | 0.13% |
| 过去一年 | 19.41% | 0.89% | 14.96% | 0.78% | 4.45% | 0.11% |
| 过去三年 | 32.46% | 0.86% | 18.59% | 0.84% | 13.87% | 0.02% |
| 过去五年 | 33.69% | 1.01% | -5.47% | 0.90% | 39.16% | 0.11% |
| 自基金合同生效起至今 | 33.90% | 1.01% | -3.01% | 0.90% | 36.91% | 0.11% |

泰康品质生活混合 C

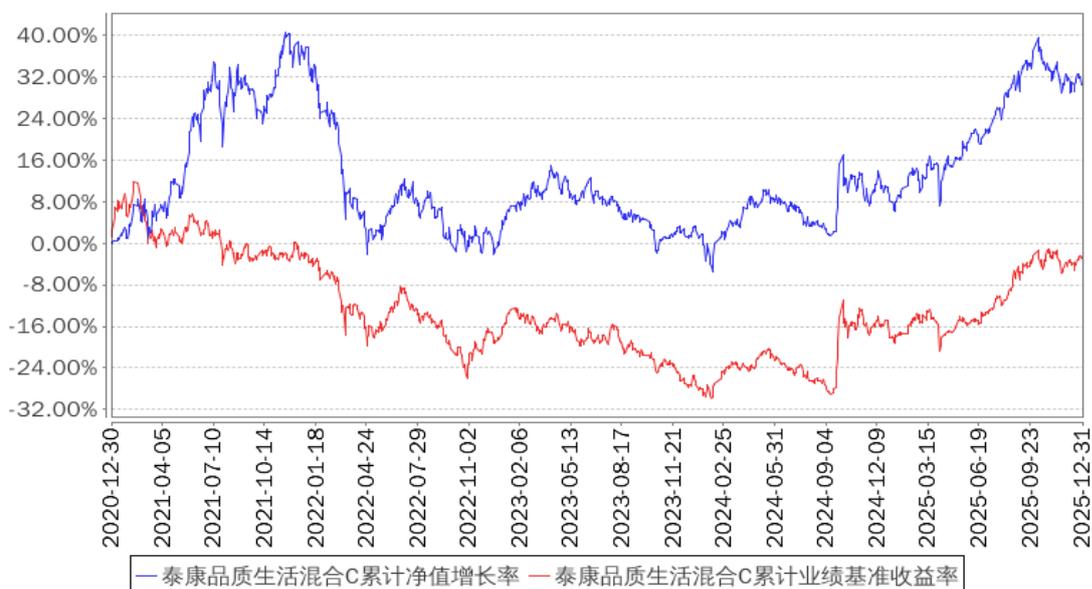
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月 | -4.58% | 0.89% | -0.56% | 0.75% | -4.02% | 0.14% |
| 过去六个月 | 8.12% | 0.83% | 12.64% | 0.70% | -4.52% | 0.13% |
| 过去一年 | 18.82% | 0.89% | 14.96% | 0.78% | 3.86% | 0.11% |
| 过去三年 | 30.51% | 0.86% | 18.59% | 0.84% | 11.92% | 0.02% |
| 过去五年 | 30.40% | 1.01% | -5.47% | 0.90% | 35.87% | 0.11% |
| 自基金合同生效起至今 | 30.61% | 1.01% | -3.01% | 0.90% | 33.62% | 0.11% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

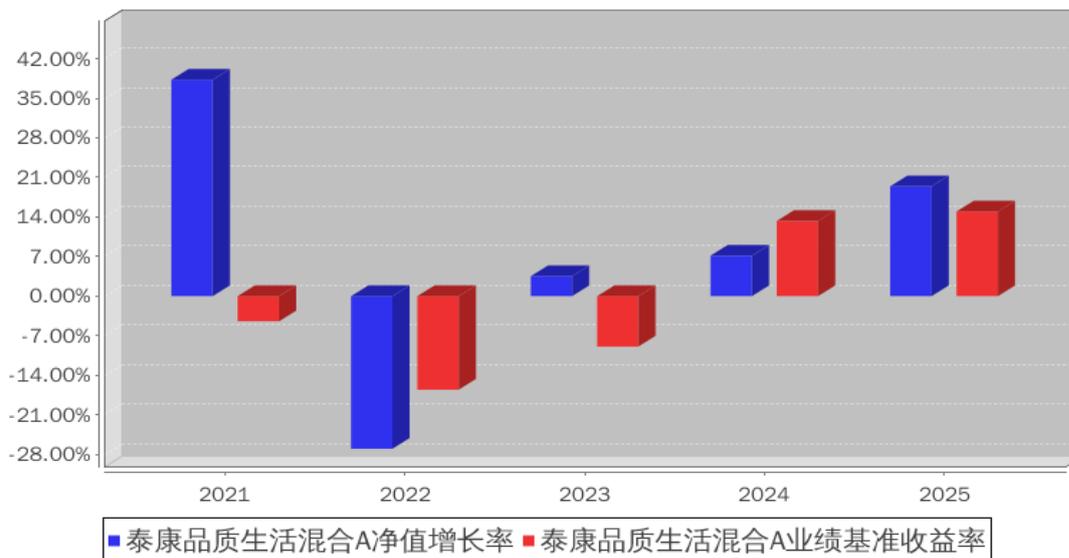


注：1、本基金基金合同于 2020 年 12 月 30 日生效。

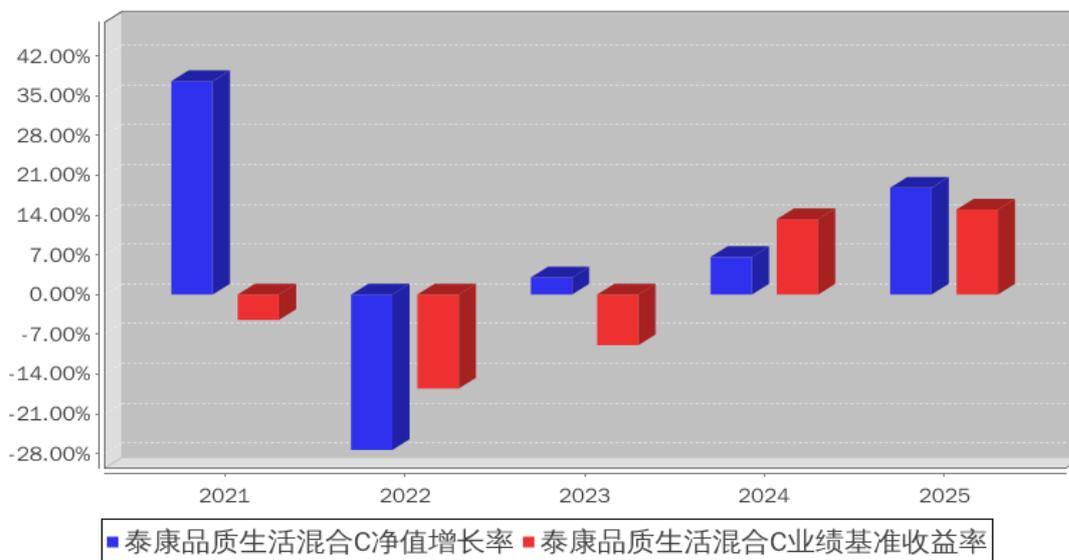
2、按照本基金的基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定，建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.2.3 过去五年基金每年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



泰康品质生活混合C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



3.3 其他指标

无。

3.4 过去三年基金的利润分配情况

无。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

泰康基金管理有限公司（以下简称“泰康基金”）前身为泰康资产管理有限责任公司（以下简称“泰康资产”）公募事业部，2015年4月，泰康资产公募基金管理业务资格正式获得监管机构批准，成为首家获得该业务资格的保险资产管理公司。2021年9月1日，泰康资产获得证监会批准设立子公司泰康基金，2021年10月12日，泰康基金完成工商注册。2022年11月18日，泰康资产旗下公募基金产品的基金管理人变更为泰康基金。

泰康基金注册地为北京，注册资本为1.2亿元人民币。截至2025年12月31日，泰康基金共管理90只证券投资基金。产品已形成包括货币、债券、偏债混合、偏股混合、主动权益、沪港深系列、主动量化及被动指数、FOF及养老目标基金等不同类型、不同风险收益特征的产品系列。泰康基金主动与被动业务双轮发展，旗下基金覆盖沪深300、中证500、中证A500等重要宽基指数，及半导体、智能电车、碳中和、医疗健康、大消费等细分行业，为投资者提供了丰富多元的投资选择。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理（助理）期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|-----|------------------|-----------------|------|--------|--|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 宋仁杰 | 本基金基金经理、权益投资部负责人 | 2020年12月30日 | - | 14年 | 宋仁杰，硕士研究生。2018年3月加入泰康公募，现任泰康基金权益投资部负责人、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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人制定了公平交易制度和流程，并按照证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规的相关规定，从组织架构、岗位设置和业务流程、系统和制度建设、内控措施和信息披露等多方面，确保不同投资组合在投资管理活动中得到公平对待，杜绝不同投资组合之间进行利益输送，保护投资者合法权益。

公司公平交易管理制度要求交易以及投资管理过程中各个相关环节符合公平交易的监管要求。投资组合能够公平地获得投资信息、投资建议，并在投资决策委员会的制度规范下独立决策，实施投资决策时享有公平的机会。所有组合投资决策与交易执行保持隔离，任何组合必须经过公司交易部集中交易。各组合享有平等的交易权利，共享交易资源，保证各投资组合获得公平的交易机会。

4.3.2 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。

本报告期内，公司对连续四个季度期间内、不同时间窗下（日内、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行了分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观经济方面，年初 DeepSeek 横空出世，中国科技实现突破，缓解了中美科技代差焦虑，民企创新能力获得重估。4 月美国对等关税冲击全球市场，512 中美协议使得两国经贸硬脱钩破冰，降低全球性贸易衰退的风险。两大事件使得国内企业家和投资者的信心都有所修复。同时随着美国政府的新政策不断推出，国际环境的不确定性有所提升。2025 年宏观经济指标呈现出“量比价强，外比内强”：外需强，全球政策宽松、关税博弈缓共同支撑了外需韧性；信用稳，广义财政扩

张对社融形成托底，但私人部门仍处于资产负债表修复过程中，信用扩张受到抑制；投资弱，地产、制造业和基建三大分项均有回落；物价低，在居民、企业、政府三大资产负债表同步收缩背景下，通缩压力仍然存在。

权益市场方面，2025 年市场整体上涨，成长表现亮眼，权益市场机会层出不穷，AI 和有色板块表现亮眼，主动基金表现卓越。经历 2022-2024 年主动权益跑输沪深 300，2025 年主动权益重新跑赢市场，我们认为目前 A 股的交易制度下，主动权益相对沪深 300 有长期超额，且超额收益有明显的周期性，2025 年主动基金占优是新一轮主动基金获得超额的开始，2026 年这一超额预计有望持续。

在投资方法论中，概率（确定性）、赔率（空间）与效率（时机）是三个核心维度。实践中，任何策略都难以同时最大化这三者，而需有所侧重。本基金所坚持的“基于空间与确定性的组合构建”，正是在这三个维度中，明确优先选择高赔率与高概率，而主动降低对效率因子的依赖。这意味着我们或许会牺牲一部分组合的短期爆发力，但旨在以此换取更可预期的长期稳健性，努力为持有人提供一类波动相对可控、长期体验更优的投资选择。

回顾 2025 年，我们的业绩未能达到预期，核心原因可归结为两点：

第一，从因子层面看，全年行业景气度因子的有效性极为突出，而我们的体系中对该因子赋予的权重长期偏低。在景气驱动估值快速扩张的市场环境中，这一结构性的因子暴露不足，直接影响了组合的相对表现。第二，从板块配置看，我们在算力与应用之间的权衡未能适应市场节奏。我们曾在年初判断，经历 2023 - 2024 年的持续高涨后，算力作为 AI “基建” 环节，其投资价值可能逐步向下游应用扩散。因此，我们在配置上更倾向于应用方向。然而事实上，2025 年算力需求持续超预期，板块表现依然强势，而应用端进展则慢于预期，表现平平。这一错配构成了组合表现不及基准的另一重要原因。

尽管去年结果与我们的判断出现偏差，但我们并未因此轻易改变原有的逻辑推演。我们依然认为，随着 AI 产业走向成熟，投资机会将逐渐从基础设施向真正创造价值的应用场景迁移。我们会持续跟踪产业进展，在坚守赔率与概率优先的原则下，动态优化持仓结构，力争在长期为投资者把握住 AI 从“建设期” 迈向“收获期” 的关键机会。

4.4.2 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 1.3390 元，本报告期基金 A 份额净值增长率为 19.41%；截至本报告期末本基金 C 份额净值为 1.3061 元，本报告期基金 C 份额净值增长率为 18.82%；同期业绩比较基准增长率为 14.96%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2026 年，我们比过去几年更为看好国内消费板块的投资机会。核心逻辑在于：第一，估值已进入极具吸引力的区间。经过五年左右的调整，无论从历史纵向对比还是全球横向比较看，消费板块整体估值均处于显著低位，为投资提供了较高的安全边际。第二，行业竞争格局改善。在需求承压的背景下，许多细分领域经历了充分的“供给调整”，尾部企业退出，龙头公司地位巩固，格局优化为盈利能力的修复奠定了基础。第三，商业模式的长期魅力未减。消费行业稳定的现金流、强大的品牌壁垒和轻资产运营特性依然是其核心优势。综合来看，尽管需求复苏的斜率仍需观察，但估值、格局、商业模式三重因素已形成共振，预示着消费板块可能正迎来一个重要的中长期布局时点。

本基金始终立足于中国经济高质量发展的新常态，致力于寻找并投资于具备长期核心竞争力、能够充分受益于经济结构转型的行业与优质公司。在当前市场情绪高涨、各类远期叙事纷繁交织的背景下，我们将更加审慎地平衡企业的内在质地与估值水平。我们坚信，那些真正优秀和估值合理的公司，不仅不会在行情演绎中缺席，更能在市场波动中展现出较强的防御性，有助于在市场波动时守护投资成果。2026 年，我们看好 AI 应用、高股息、消费、黄金等方向。投资策略方面，我们始终坚持获取稳健的相对收益目标，行业配置上相对均衡，个股适度集中，继续看好具有良好竞争格局，现金流好，分红率较高的优质企业。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

为防范和化解经营风险，确保基金投资的合法合规、切实维护基金份额持有人的最大利益，基金管理人主要采取了如下监察稽核措施：

本基金管理人根据《证券投资基金法》等相关法律、法规、规章和公司管理制度，定期与不定期地对基金的投资、交易、产品、市场销售、信息技术等方面进行监督检查。

同时，公司在产品开发、销售募集、投资交易、运营管理等业务环节，进行事前合规性审核，以有效防范业务风险；公司通过投资交易系统控制和人工审核控制相结合的方式，对基金投资交易情况进行监督，以确保基金投资满足监管法规、基金合同和公司制度的规定；公司设立专人负责信息披露工作，信息披露做到真实、准确、完整、及时；公司监察稽核人员日常对基金运作及员工行为的合规性进行定期和不定期检查，发现问题及时督促有关部门整改，并定期向风险控制委员会报告。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照相关法律法规规定，设有估值小组，并制定了相关制度及流程。估值小组设成员若干名，成员由各相关部门选派，包括运营管理部、风险控制部、各投资部门（包括固定

收益投资部、权益投资部、量化投资部、FOF 及多资产配置部、专户业务部)、监察稽核部等。估值小组成员具有一定的工作经验及专业胜任能力。

本公司基金经理参与讨论估值原则及方法，但不参与最终估值决策。

本报告期内，本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突，一切以投资者利益最大化为最高准则。

与估值相关的机构包括上海、深圳、北京证券交易所，中国证券登记结算有限责任公司，中央国债登记结算有限责任公司以及中国基金业协会等。

本基金所采用的估值流程及估值结果均已经过会计师事务所鉴证，并经托管人复核确认。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同的相关规定，结合本基金实际运作情况，本报告期本基金未进行利润分配。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期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基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

托管人声明：

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本年度报告中利润分配情况真实、准确。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

| | |
|------------|----------------------|
| 财务报表是否经过审计 | 是 |
| 审计意见类型 | 标准无保留意见 |
| 审计报告编号 | 容诚审字[2026]100Z0872 号 |

6.2 审计报告的基本内容

| | |
|-----------------|--|
| 审计报告标题 | 审计报告 |
| 审计报告收件人 | 泰康品质生活混合型证券投资基金全体基金份额持有人 |
| 审计意见 | <p>我们审计了泰康品质生活混合型证券投资基金（以下简称“泰康品质生活混合”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了泰康品质生活混合 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。</p> |
| 形成审计意见的基础 | <p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于泰康品质生活混合，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p> |
| 强调事项 | 无 |
| 其他事项 | 无 |
| 其他信息 | 无 |
| 管理层和治理层对财务报表的责任 | <p>泰康品质生活混合的基金管理人泰康基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”）管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估泰康品质生活混合的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算泰康品质生活混合、终止运营或别无其他现实的选择。基金管理人治理层负责监督泰康品质生活混合的财务报告过程。</p> |

| | |
|-----------------|---|
| 注册会计师对财务报表审计的责任 | <p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>（3）评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>（4）对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对泰康品质生活混合持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致泰康品质生活混合不能持续经营。</p> <p>（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p> |
| 会计师事务所的名称 | 容诚会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 注册会计师的姓名 | 蔡晓慧 陈玉珊 |
| 会计师事务所的地址 | 北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26 |
| 审计报告日期 | 2026 年 3 月 26 日 |

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：泰康品质生活混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末 2025 年 12 月 31 日 | 上年度末 2024 年 12 月 31 日 |
|---------------|------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 资产： | | | |
| 货币资金 | 7.4.7.1 | 72,357,378.38 | 68,104,358.59 |
| 结算备付金 | | 24,614,700.88 | 13,350,210.59 |
| 存出保证金 | | 319,307.02 | 315,384.88 |
| 交易性金融资产 | 7.4.7.2 | 1,071,605,512.41 | 917,618,543.57 |
| 其中：股票投资 | | 1,071,605,512.41 | 912,094,465.62 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | - | 5,524,077.95 |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 贵金属投资 | | - | - |
| 其他投资 | | - | - |
| 衍生金融资产 | 7.4.7.3 | - | - |
| 买入返售金融资产 | 7.4.7.4 | 99,971,015.80 | 99,995,175.07 |
| 债权投资 | 7.4.7.5 | - | - |
| 其中：债券投资 | | - | - |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 其他投资 | | - | - |
| 其他债权投资 | 7.4.7.6 | - | - |
| 其他权益工具投资 | 7.4.7.7 | - | - |
| 应收清算款 | | 10,618,772.42 | 29,982,303.46 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | 10,173,098.98 | 168,697.58 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 7.4.7.8 | - | - |
| 资产总计 | | 1,289,659,785.89 | 1,129,534,673.74 |
| 负债和净资产 | 附注号 | 本期末 2025 年 12 月 31 日 | 上年度末 2024 年 12 月 31 日 |
| 负债： | | | |
| 短期借款 | | - | - |
| 交易性金融负债 | | - | - |
| 衍生金融负债 | 7.4.7.3 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | | - | - |
| 应付清算款 | | 5,947,424.33 | 8,646,878.86 |
| 应付赎回款 | | 9,201,731.85 | 24,813,207.50 |

| | | | |
|-------------|----------|------------------|------------------|
| 应付管理人报酬 | | 1,289,461.24 | 1,158,233.29 |
| 应付托管费 | | 214,910.21 | 193,038.88 |
| 应付销售服务费 | | 133,475.22 | 141,583.21 |
| 应付投资顾问费 | | - | - |
| 应交税费 | | 70.97 | - |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 7.4.7.9 | 890,549.28 | 1,240,936.91 |
| 负债合计 | | 17,677,623.10 | 36,193,878.65 |
| 净资产： | | | |
| 实收基金 | 7.4.7.10 | 955,549,568.25 | 980,715,304.72 |
| 其他综合收益 | 7.4.7.11 | - | - |
| 未分配利润 | 7.4.7.12 | 316,432,594.54 | 112,625,490.37 |
| 净资产合计 | | 1,271,982,162.79 | 1,093,340,795.09 |
| 负债和净资产总计 | | 1,289,659,785.89 | 1,129,534,673.74 |

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额总额 955,549,568.25 份，其中泰康品质生活混合 A 基金份额总额 726,916,494.08 份，基金份额净值 1.3390 元；泰康品质生活混合 C 基金份额总额 228,633,074.17 份，基金份额净值 1.3061 元。

7.2 利润表

会计主体：泰康品质生活混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项目 | 附注号 | 本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日 |
|-----------------------|----------|---|--|
| 一、营业总收入 | | 236,812,181.47 | 101,569,808.38 |
| 1. 利息收入 | | 2,002,160.87 | 3,311,215.66 |
| 其中：存款利息收入 | 7.4.7.13 | 319,183.15 | 630,117.56 |
| 债券利息收入 | | - | - |
| 资产支持证券 利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融 资产收入 | | 1,682,977.72 | 2,681,098.10 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2. 投资收益（损失以 “-”填列） | | 209,693,694.31 | 96,561,389.26 |
| 其中：股票投资收益 | 7.4.7.14 | 189,942,664.15 | 65,281,353.22 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 7.4.7.15 | 122,783.89 | 87,890.39 |
| 资产支持证券 投资收益 | 7.4.7.16 | - | - |

| | | | |
|----------------------------|------------|----------------|---------------|
| 贵金属投资收益 | 7.4.7.17 | - | - |
| 衍生工具收益 | 7.4.7.18 | - | - |
| 股利收益 | 7.4.7.19 | 19,628,246.27 | 31,192,145.65 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益 | | - | - |
| 其他投资收益 | | - | - |
| 3. 公允价值变动收益 (损失以“-”号填列) | 7.4.7.20 | 24,970,631.70 | 1,547,133.47 |
| 4. 汇兑收益(损失以“-”号填列) | | - | - |
| 5. 其他收入(损失以“-”号填列) | 7.4.7.21 | 145,694.59 | 150,069.99 |
| 减：二、营业总支出 | | 19,181,084.12 | 18,411,624.82 |
| 1. 管理人报酬 | 7.4.10.2.1 | 14,908,369.05 | 14,042,895.54 |
| 其中：暂估管理人报酬 | | - | - |
| 2. 托管费 | 7.4.10.2.2 | 2,484,728.13 | 2,340,482.61 |
| 3. 销售服务费 | 7.4.10.2.3 | 1,565,533.83 | 1,810,200.11 |
| 4. 投资顾问费 | | - | - |
| 5. 利息支出 | | - | - |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | - | - |
| 6. 信用减值损失 | 7.4.7.22 | - | - |
| 7. 税金及附加 | | 34.57 | 2.86 |
| 8. 其他费用 | 7.4.7.23 | 222,418.54 | 218,043.70 |
| 三、利润总额(亏损总额以“-”号填列) | | 217,631,097.35 | 83,158,183.56 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润(净亏损以“-”号填列) | | 217,631,097.35 | 83,158,183.56 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | - | - |
| 六、综合收益总额 | | 217,631,097.35 | 83,158,183.56 |

7.3 净资产变动表

会计主体：泰康品质生活混合型证券投资基金

本报告期：2025年1月1日至2025年12月31日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025年1月1日至2025年12月31日 | | | |
|----|-----------------------------|--------|-------|-------|
| | 实收基金 | 其他综合收益 | 未分配利润 | 净资产合计 |
| | | | | |

| | | | | |
|--|----------------------------------|--------|----------------|------------------|
| 一、上期期末净资产 | 980,715,304.72 | - | 112,625,490.37 | 1,093,340,795.09 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - |
| 二、本期期初净资产 | 980,715,304.72 | - | 112,625,490.37 | 1,093,340,795.09 |
| 三、本期增减变动额(减少以“-”号填列) | -25,165,736.47 | - | 203,807,104.17 | 178,641,367.70 |
| (一)、综合收益总额 | - | - | 217,631,097.35 | 217,631,097.35 |
| (二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列) | -25,165,736.47 | - | -13,823,993.18 | -38,989,729.65 |
| 其中：1. 基金申购款 | 323,839,191.07 | - | 74,158,191.81 | 397,997,382.88 |
| 2. 基金赎回款 | - 349,004,927.54 | - | -87,982,184.99 | -436,987,112.53 |
| (三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列) | - | - | - | - |
| (四)、其他综合收益结转留存收益 | - | - | - | - |
| 四、本期期末净资产 | 955,549,568.25 | - | 316,432,594.54 | 1,271,982,162.79 |
| 项目 | 上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日 | | | |
| | 实收基金 | 其他综合收益 | 未分配利润 | 净资产合计 |
| 一、上期期末净资产 | 1,112,227,496. 31 | - | 46,706,920.17 | 1,158,934,416.48 |

| | | | | |
|--|------------------|---|----------------|------------------|
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - |
| 二、本期期初净资产 | 1,112,227,496.31 | - | 46,706,920.17 | 1,158,934,416.48 |
| 三、本期增减变动额(减少以“-”号填列) | - | - | 65,918,570.20 | -65,593,621.39 |
| (一)、综合收益总额 | - | - | 83,158,183.56 | 83,158,183.56 |
| (二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列) | - | - | -17,239,613.36 | -148,751,804.95 |
| 其中：1. 基金申购款 | 348,111,545.55 | - | 21,245,939.20 | 369,357,484.75 |
| 2. 基金赎回款 | - | - | -38,485,552.56 | -518,109,289.70 |
| (三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列) | - | - | - | - |
| (四)、其他综合收益结转留存收益 | - | - | - | - |
| 四、本期期末净资产 | 980,715,304.72 | - | 112,625,490.37 | 1,093,340,795.09 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

金志刚

金志刚

李俊佑

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

泰康品质生活混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2020]3134号《关于准予泰康品质生活混合型证券投资基金注册的批复》核准,由泰康资产管理有限责任公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰康品质生活混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币367,666,105.87元,业经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)毕马威华振验字第2000930号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《泰康品质生活混合型证券投资基金基金合同》于2020年12月30日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为367,706,934.50份基金份额,其中认购资金利息折合40,828.63份基金份额。本基金的基金管理人为泰康基金管理有限公司,基金托管人为招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)。

根据《泰康品质生活混合型证券投资基金招募说明书》,本基金根据认购/申购费用与销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者认购/申购时收取认购/申购费用的基金份额,称为A类基金份额;从本类别基金资产中计提销售服务费、不收取认购/申购费用的基金份额,称为C类基金份额。本基金A类、C类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同,本基金A类基金份额和C类基金份额将分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰康品质生活混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法公开发行上市交易的股票(包括中小板、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票、存托凭证)、内地与香港股票市场交易互联互通机制允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票(以下简称“港股通标的股票”)、股指期货、国债期货、债券资产(包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债、可转换债券、可交换债券、分离交易可转债、证券公司短期公司债券等)、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具、同业存单、信用衍生品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。本基金的投资组合比例为:股票投资占基金资产比例为60%-95%,投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的50%;投资于品质生活主题相关证券的比例不低于非现金基金资产的80%;每个交易日日终在扣除股指期货合约和国债期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持现金或者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。本基金的业绩比较基准为：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%。

本财务报表由本基金的基金管理人泰康基金管理有限公司于 2026 年 3 月 26 日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《泰康品质生活混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2025 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产、金融负债或权益工具。

(1) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

债务工具

本基金持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下两种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本基金将持有的未划分为以摊余成本计量的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为债券投资和资产支持证券投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。本基金将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具(主要为股票投资)按照公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为交易性金融资产。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

(3) 衍生金融工具

本基金将持有的衍生金融工具以公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为衍生金融资产/负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在交易性金融资产的账面价值中。对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于以摊余成本计量的金融资产和金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本基金考虑在资产负债表日无需付出不必要的额外成本和努力即可获得的有关过去事项、当

前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制

等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

本基金发行的份额作为可回售工具具备以下特征：(1) 赋予基金份额持有人在基金清算时按比例份额获得该基金净资产的权利，这里所指基金净资产是扣除所有优先于该基金份额对基金资产要求权之后的剩余资产；这里所指按比例份额是清算时将基金的净资产分拆为金额相等的单位，并且将单位金额乘以基金份额持有人所持有的单位数量；(2) 该工具所属的类别次于其他所有工具类别，即本基金份额在归属于该类别前无须转换为另一种工具，且在清算时对基金资产没有优先于其他工具的要求权；(3) 该工具所属的类别中(该类别次于其他所有工具类别)，所有工具具有相同的特征(例如它们必须都具有可回售特征，并且用于计算回购或赎回价格的公式或其他方法都相同)；(4) 除了发行方应当以现金或其他金融资产回购或赎回该基金份额的合同义务外，该工具不满足金融负债定义中的任何其他特征；(5) 该工具在存续期内的预计现金流量总额，应当实质上基于该基金存续期内基金的损益、已确认净资产的变动、已确认和未确认净资产的公允价值变动(不包括本基金的任何影响)。可回售工具，是指根据合同约定，持有方有权将该工具回售给发行方以获取现金或其他金融资产的权利，或者在未来某一不确定事项发生或者持有方死亡或退休时，自动回售给发行方的金融工具。

本基金没有同时具备下列特征的其他金融工具或合同：(1) 现金流量总额实质上基于基金的损益、已确认净资产的变动、已确认和未确认净资产的公允价值变动(不包括该基金或合同的任何影

响)；(2)实质上限制或固定了上述工具持有方所获得的剩余回报。

本基金将实收基金分类为权益工具，列报于净资产。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资和资产支持证券投资在持有期间应取得的按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息扣除在适用情况下由债券和资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动扣除按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息及在适用情况下公允价值变动产生的预估增值税后的净额确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

以摊余成本计量的金融资产在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

针对基金合同约定费率和计算方法的费用，本基金在费用涵盖期间按合同约定进行确认。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从净资产转出。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

1. 估值方法及关键假设

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1)对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2)对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3)对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及中国基金业协会中基协字[2022]566号《关于发布〈关于固定收益品种的估值处理标准〉的通知》之附件《关于固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

2. 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部、国家税务总局公告2025年第4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对除持有金融债券外的金融同业往来利息收入亦免征增值税。自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分)的利息收入，免征增值税直至债券到期。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2)对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。

(4)基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

(5)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2025 年 12 月 31 日 | 上年度末 2024 年 12 月 31 日 |
|----|-------------------------|--------------------------|
| | | |

| | | |
|----------------|---------------|---------------|
| 活期存款 | 72,357,378.38 | 68,104,358.59 |
| 等于：本金 | 72,348,851.02 | 68,096,805.86 |
| 加：应计利息 | 8,527.36 | 7,552.73 |
| 减：坏账准备 | - | - |
| 定期存款 | - | - |
| 等于：本金 | - | - |
| 加：应计利息 | - | - |
| 减：坏账准备 | - | - |
| 其中：存款期限 1 个月以内 | - | - |
| 存款期限 1-3 个月 | - | - |
| 存款期限 3 个月以上 | - | - |
| 其他存款 | - | - |
| 等于：本金 | - | - |
| 加：应计利息 | - | - |
| 减：坏账准备 | - | - |
| 合计 | 72,357,378.38 | 68,104,358.59 |

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2025 年 12 月 31 日 | | | | |
|---------------|--------------------------|--------------|------------------|---------------|-----------|
| | 成本 | 应计利息 | 公允价值 | 公允价值变动 | |
| 股票 | 1,032,750,705.40 | - | 1,071,605,512.41 | 38,854,807.01 | |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | - | - | - | - | |
| 债券 | 交易所市场 | - | - | - | |
| | 银行间市场 | - | - | - | |
| | 合计 | - | - | - | |
| 资产支持证券 | - | - | - | - | |
| 基金 | - | - | - | - | |
| 其他 | - | - | - | - | |
| 合计 | 1,032,750,705.40 | - | 1,071,605,512.41 | 38,854,807.01 | |
| 项目 | 上年度末 2024 年 12 月 31 日 | | | | |
| | 成本 | 应计利息 | 公允价值 | 公允价值变动 | |
| 股票 | 898,201,862.31 | - | 912,094,465.62 | 13,892,603.31 | |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | - | - | - | - | |
| 债券 | 交易所市场 | 5,518,878.00 | 13,627.95 | 5,524,077.95 | -8,428.00 |
| | 银行间市 | - | - | - | - |

| | | | | | |
|--------|----|----------------|-----------|----------------|---------------|
| | 场 | | | | |
| | 合计 | 5,518,878.00 | 13,627.95 | 5,524,077.95 | -8,428.00 |
| 资产支持证券 | | - | - | - | - |
| 基金 | | - | - | - | - |
| 其他 | | - | - | - | - |
| 合计 | | 903,720,740.31 | 13,627.95 | 917,618,543.57 | 13,884,175.31 |

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无。

7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

无。

7.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

无。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2025年12月31日 | |
|-------|---------------------|-----------|
| | 账面余额 | 其中：买断式逆回购 |
| 交易所市场 | 99,971,015.80 | - |
| 银行间市场 | - | - |
| 合计 | 99,971,015.80 | - |
| 项目 | 上年度末 2024年12月31日 | |
| | 账面余额 | 其中：买断式逆回购 |
| 交易所市场 | 99,995,175.07 | - |
| 银行间市场 | - | - |
| 合计 | 99,995,175.07 | - |

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

7.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

7.4.7.5 债权投资

7.4.7.5.1 债权投资情况

无。

7.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

无。

7.4.7.6 其他债权投资

7.4.7.6.1 其他债权投资情况

无。

7.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

无。

7.4.7.7 其他权益工具投资

7.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

无。

7.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

无。

7.4.7.8 其他资产

无。

7.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2025年12月31日 | 上年度末 2024年12月31日 |
|-------------|--------------------|---------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | - | - |
| 应付赎回费 | 60.80 | 657.44 |
| 应付证券出借违约金 | - | - |
| 应付交易费用 | 835,988.48 | 1,065,779.47 |
| 其中：交易所市场 | 835,988.48 | 1,065,779.47 |
| 银行间市场 | - | - |
| 应付利息 | - | - |
| 预提费用 | 54,500.00 | 174,500.00 |
| 合计 | 890,549.28 | 1,240,936.91 |

7.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

泰康品质生活混合 A

| 项目 | 本期 2025年1月1日至2025年12月31日 | |
|---------------|-----------------------------|-----------------|
| | 基金份额（份） | 账面金额 |
| 上年度末 | 692,838,339.71 | 692,838,339.71 |
| 本期申购 | 180,952,238.58 | 180,952,238.58 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -146,874,084.21 | -146,874,084.21 |
| 基金拆分/份额折算前 | - | - |

| | | |
|---------------|----------------|----------------|
| 基金拆分/份额折算调整 | - | - |
| 本期申购 | - | - |
| 本期赎回(以“-”号填列) | - | - |
| 本期末 | 726,916,494.08 | 726,916,494.08 |

泰康品质生活混合 C

| 项目 | 本期 2025年1月1日至2025年12月31日 | |
|---------------|-----------------------------|-----------------|
| | 基金份额(份) | 账面金额 |
| 上年度末 | 287,876,965.01 | 287,876,965.01 |
| 本期申购 | 142,886,952.49 | 142,886,952.49 |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -202,130,843.33 | -202,130,843.33 |
| 基金拆分/份额折算前 | - | - |
| 基金拆分/份额折算调整 | - | - |
| 本期申购 | - | - |
| 本期赎回(以“-”号填列) | - | - |
| 本期末 | 228,633,074.17 | 228,633,074.17 |

注：申购包含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

7.4.7.11 其他综合收益

无。

7.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

泰康品质生活混合 A

| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 上年度末 | 22,547,177.00 | 61,513,059.60 | 84,060,236.60 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - |
| 其他 | - | - | - |
| 本期期初 | 22,547,177.00 | 61,513,059.60 | 84,060,236.60 |
| 本期利润 | 145,542,578.34 | 18,627,637.37 | 164,170,215.71 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -2,737,881.56 | 954,933.13 | -1,782,948.43 |
| 其中：基金申购款 | 17,777,521.75 | 21,653,887.83 | 39,431,409.58 |
| 基金赎回款 | -20,515,403.31 | -20,698,954.70 | -41,214,358.01 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 165,351,873.78 | 81,095,630.10 | 246,447,503.88 |

泰康品质生活混合 C

| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|----------|--------------|---------------|---------------|
| 上年度末 | 3,001,473.54 | 25,563,780.23 | 28,565,253.77 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - |
| 其他 | - | - | - |

| | | | |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 本期期初 | 3,001,473.54 | 25,563,780.23 | 28,565,253.77 |
| 本期利润 | 47,117,887.31 | 6,342,994.33 | 53,460,881.64 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -5,567,691.48 | -6,473,353.27 | -12,041,044.75 |
| 其中：基金申购款 | 13,430,826.49 | 21,295,955.74 | 34,726,782.23 |
| 基金赎回款 | -18,998,517.97 | -27,769,309.01 | -46,767,826.98 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 44,551,669.37 | 25,433,421.29 | 69,985,090.66 |

7.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025年1月1日至2025年12月31日 | 上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日 |
|-----------|-----------------------------|----------------------------------|
| 活期存款利息收入 | 256,618.94 | 315,682.96 |
| 定期存款利息收入 | - | - |
| 其他存款利息收入 | - | - |
| 结算备付金利息收入 | 59,431.56 | 309,746.29 |
| 其他 | 3,132.65 | 4,688.31 |
| 合计 | 319,183.15 | 630,117.56 |

7.4.7.14 股票投资收益

7.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025年1月1日至2025年12月31日 | 上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日 |
|------------------|-----------------------------|----------------------------------|
| 股票投资收益——买卖股票差价收入 | 189,942,664.15 | 65,281,353.22 |
| 股票投资收益——赎回差价收入 | - | - |
| 股票投资收益——申购差价收入 | - | - |
| 股票投资收益——证券出借差价收入 | - | - |
| 合计 | 189,942,664.15 | 65,281,353.22 |

7.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025年1月1日至2025年12月31日 | 上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日 |
|----|-----------------------------|----------------------------------|
| | | |

| | | |
|------------|------------------|------------------|
| 卖出股票成交总额 | 3,926,833,472.21 | 3,158,041,251.39 |
| 减：卖出股票成本总额 | 3,729,679,459.93 | 3,086,422,123.55 |
| 减：交易费用 | 7,211,348.13 | 6,337,774.62 |
| 买卖股票差价收入 | 189,942,664.15 | 65,281,353.22 |

7.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

7.4.7.15 债券投资收益

7.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025年1月1日至2025年12月 31日 | 上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月 31日 |
|------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 债券投资收益——利息收入 | 136,091.89 | 1,792.84 |
| 债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入 | -13,308.00 | 86,097.55 |
| 债券投资收益——赎回差价收入 | - | - |
| 债券投资收益——申购差价收入 | - | - |
| 合计 | 122,783.89 | 87,890.39 |

7.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025年1月1日至2025年12月31 日 | 上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31 日 |
|------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额 | 19,459,470.00 | 6,391,895.64 |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 19,213,308.00 | 6,295,863.73 |
| 减：应计利息总额 | 259,470.00 | 9,446.71 |
| 减：交易费用 | - | 487.65 |
| 买卖债券差价收入 | -13,308.00 | 86,097.55 |

7.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

7.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

7.4.7.16 资产支持证券投资收益

7.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

7.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

7.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

无。

7.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

无。

7.4.7.17 贵金属投资收益

7.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

无。

7.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

7.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

7.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

7.4.7.18 衍生工具收益

7.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

7.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

7.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025年1月1日至2025年12月 31日 | 上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12 月31日 |
|-----------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 股票投资产生的股利 收益 | 19,628,246.27 | 31,192,145.65 |

| | | |
|-------------------|---------------|---------------|
| 其中：证券出借权益 补偿收入 | - | - |
| 基金投资产生的股利 收益 | - | - |
| 合计 | 19,628,246.27 | 31,192,145.65 |

7.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称 | 本期 2025年1月1日至2025年 12月31日 | 上年度可比期间 2024年1月1日至2024 年12月31日 |
|----------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 1. 交易性金融资产 | 24,970,631.70 | 1,547,133.47 |
| 股票投资 | 24,962,203.70 | 1,555,561.47 |
| 债券投资 | 8,428.00 | -8,428.00 |
| 资产支持证券投资 | - | - |
| 基金投资 | - | - |
| 贵金属投资 | - | - |
| 其他 | - | - |
| 2. 衍生工具 | - | - |
| 权证投资 | - | - |
| 3. 其他 | - | - |
| 减：应税金融商品公允价 值变动产生的预估增值税 | - | - |
| 合计 | 24,970,631.70 | 1,547,133.47 |

7.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025年1月1日至2025年12 月31日 | 上年度可比期间 2024年1月1日至2024 年12月31日 |
|---------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 基金赎回费收入 | 117,239.24 | 127,090.33 |
| 基金转换费收入 | 28,455.35 | 22,979.66 |
| 合计 | 145,694.59 | 150,069.99 |

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的25%归入基金资产。

2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中：申购费补差收取具体情况，视每次转换时的两只基金的费率差异情况而定。基金转换费用由基金份额持有人承担。

7.4.7.22 信用减值损失

无。

7.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025年1月1日至2025年12 | 上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31 |
|----|-------------------------|---------------------------------|
| | | |

| | 月 31 日 | 日 |
|---------|------------|------------|
| 审计费用 | 50,000.00 | 50,000.00 |
| 信息披露费 | 120,000.00 | 120,000.00 |
| 证券出借违约金 | - | - |
| 银行费用 | 33,583.10 | 30,043.70 |
| 债券帐户维护费 | 18,000.00 | 18,000.00 |
| 其他 | 835.44 | - |
| 合计 | 222,418.54 | 218,043.70 |

7.4.7.24 分部报告

无。

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|----------------------|--------------------------|
| 泰康基金管理有限公司 | 基金管理人、注册登记机构、基金销售机构 |
| 招商银行股份有限公司（“招商银行”） | 基金托管人、基金销售机构 |
| 泰康人寿保险有限责任公司（“泰康人寿”） | 与基金管理人同受最终控股母公司控制、基金销售机构 |
| 泰康保险集团股份有限公司 | 基金管理人的最终控股母公司 |
| 泰康资产管理有限责任公司 | 基金管理人控股股东 |
| 嘉兴昱泰资产管理合伙企业（有限合伙） | 基金管理人的股东 |
| 嘉兴舜泰资产管理合伙企业（有限合伙） | 基金管理人的股东 |
| 嘉兴祺泰资产管理合伙企业（有限合伙） | 基金管理人的股东 |
| 嘉兴崇泰资产管理合伙企业（有限合伙） | 基金管理人的股东 |
| 嘉兴宸泰资产管理合伙企业（有限合伙） | 基金管理人的股东 |

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

无。

7.4.10.1.2 债券交易

无。

7.4.10.1.3 债券回购交易

无。

7.4.10.1.4 权证交易

无。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

7.4.10.2 关联方报酬**7.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025年1月1日至2025年 12月31日 | 上年度可比期间 2024年1月1日至2024 年12月31日 |
|------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 14,908,369.05 | 14,042,895.54 |
| 其中：应支付销售机构的客户维护费 | 2,707,433.60 | 2,206,747.31 |
| 应支付基金管理人的净管理费 | 12,200,935.45 | 11,836,148.23 |

注：支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.20\% / \text{当年天数}。$$

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025年1月1日至2025年 12月31日 | 上年度可比期间 2024年1月1日至2024 年12月31日 |
|----------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 2,484,728.13 | 2,340,482.61 |

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值 0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% / \text{当年天数}。$$

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

| 获得销售服务费的各关联方名称 | 本期 2025年1月1日至2025年12月31日 | | |
|----------------|-----------------------------|--------------|--------------|
| | 当期发生的基金应支付的销售服务费 | | |
| | 泰康品质生活混合 A | 泰康品质生活混合 C | 合计 |
| 泰康基金管理有限公司 | - | 1,085,615.12 | 1,085,615.12 |

| | | | |
|----------------|----------------------------------|--------------|--------------|
| 招商银行 | - | 227,121.74 | 227,121.74 |
| 合计 | - | 1,312,736.86 | 1,312,736.86 |
| 获得销售服务费的各关联方名称 | 上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日 | | |
| | 当期发生的基金应支付的销售服务费 | | |
| | 泰康品质生活混合 A | 泰康品质生活混合 C | 合计 |
| 招商银行 | - | 140,579.42 | 140,579.42 |
| 泰康基金管理有限公司 | - | 1,284,799.35 | 1,284,799.35 |
| 合计 | - | 1,425,378.77 | 1,425,378.77 |

注：本基金 A 类基金份额不计提销售服务费，支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金资产净值 0.50% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给基金管理人，再由基金管理人计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

$$\text{日销售服务费} = \text{前一日 C 类基金资产净值} \times 0.50\% / \text{当年天数}。$$

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

7.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

无。

7.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

无。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2025年1月1日至2025年12月 31日 | | 上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日 | |
|-------|---------------------------------|--------|----------------------------------|--------|
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| | | | | |

| | | | | |
|------|---------------|------------|---------------|------------|
| 招商银行 | 72,357,378.38 | 256,618.94 | 68,104,358.59 | 315,682.96 |
|------|---------------|------------|---------------|------------|

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行约定利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况

无。

7.4.12 期末（2025 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

| 7.4.12.1.1 受限证券类别：股票 | | | | | | | | | | |
|----------------------|------|-------------|-----|-----------|-------|--------|----------|-----------|------------|----|
| 证券代码 | 证券名称 | 成功认购日 | 受限期 | 流通受限类型 | 认购价格 | 期末估值单价 | 数量（单位：股） | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
| 001221 | 悍高集团 | 2025年7月23日 | 6个月 | 新股锁定期流通受限 | 15.43 | 56.94 | 160 | 2,468.80 | 9,110.40 | - |
| 001233 | 海安集团 | 2025年11月18日 | 6个月 | 新股锁定期流通受限 | 48.00 | 51.88 | 370 | 17,760.00 | 19,195.60 | - |
| 001280 | 中国铀业 | 2025年11月25日 | 6个月 | 新股锁定期流通受限 | 17.89 | 45.36 | 2,277 | 40,735.53 | 103,284.72 | - |
| 001285 | 瑞立科密 | 2025年9月23日 | 6个月 | 新股锁定期流通受限 | 42.28 | 56.08 | 137 | 5,792.36 | 7,682.96 | - |
| 001369 | 双欣材料 | 2025年12月23日 | 6个月 | 新股锁定期流通受限 | 6.85 | 12.89 | 897 | 6,144.45 | 11,562.33 | - |

| | | | | | | | | | | |
|--------|------|-------------|-----|-----------|-------|--------|-------|-----------|-----------|---|
| | | | | 限 | | | | | | |
| 001388 | 信通电子 | 2025年6月24日 | 6个月 | 新股锁定期流通受限 | 16.42 | 42.94 | 94 | 1,543.48 | 4,036.36 | - |
| 001396 | 誉帆科技 | 2025年12月23日 | 6个月 | 新股锁定期流通受限 | 22.29 | 35.39 | 69 | 1,538.01 | 2,441.91 | - |
| 301449 | 天溯计量 | 2025年12月16日 | 6个月 | 新股锁定期流通受限 | 36.80 | 65.23 | 112 | 4,121.60 | 7,305.76 | - |
| 301491 | 汉桑科技 | 2025年7月29日 | 6个月 | 新股锁定期流通受限 | 28.91 | 55.11 | 245 | 7,082.95 | 13,501.95 | - |
| 301563 | 云汉芯城 | 2025年9月23日 | 6个月 | 新股锁定期流通受限 | 27.00 | 133.69 | 110 | 2,970.00 | 14,705.90 | - |
| 301575 | 艾芬达 | 2025年9月3日 | 6个月 | 新股锁定期流通受限 | 27.69 | 49.55 | 126 | 3,488.94 | 6,243.30 | - |
| 301584 | 建发致新 | 2025年9月18日 | 6个月 | 新股锁定期流通受限 | 7.05 | 26.82 | 447 | 3,151.35 | 11,988.54 | - |
| 301609 | 山大电力 | 2025年7月16日 | 6个月 | 新股锁定期流通受限 | 14.66 | 40.99 | 277 | 4,060.82 | 11,354.23 | - |
| 301638 | 南网数 | 2025年11月11日 | 6个月 | 新股锁定期流 | 5.69 | 14.21 | 2,322 | 13,212.18 | 32,995.62 | - |

| | 字 | 日 | | 通受限 | | | | | | |
|--------|------|-------------|-----|-----------|-------|-------|-------|-----------|------------|---|
| 301656 | 联合动力 | 2025年9月17日 | 6个月 | 新股锁定期流通受限 | 12.48 | 25.46 | 7,395 | 92,289.60 | 188,276.70 | - |
| 301667 | 纳百川 | 2025年12月10日 | 6个月 | 新股锁定期流通受限 | 22.63 | 57.07 | 151 | 3,417.13 | 8,617.57 | - |
| 301668 | 昊创瑞通 | 2025年9月15日 | 6个月 | 新股锁定期流通受限 | 21.00 | 44.80 | 165 | 3,465.00 | 7,392.00 | - |
| 301687 | 新广益 | 2025年12月24日 | 6个月 | 新股锁定期流通受限 | 21.93 | 54.39 | 195 | 4,276.35 | 10,606.05 | - |
| 601026 | 道生天合 | 2025年10月9日 | 6个月 | 新股锁定期流通受限 | 5.98 | 14.28 | 451 | 2,696.98 | 6,440.28 | - |
| 603092 | 德力佳 | 2025年10月30日 | 6个月 | 新股锁定期流通受限 | 46.68 | 55.66 | 146 | 6,815.28 | 8,126.36 | - |
| 603175 | 超颖电子 | 2025年10月17日 | 6个月 | 新股锁定期流通受限 | 17.08 | 48.56 | 169 | 2,886.52 | 8,206.64 | - |
| 603248 | 锡华科技 | 2025年12月16日 | 6个月 | 新股锁定期流通受限 | 10.10 | 16.30 | 260 | 2,626.00 | 4,238.00 | - |
| 603262 | 技源 | 2025年7月 | 6个月 | 新股锁定 | 10.88 | 28.10 | 155 | 1,686.40 | 4,355.50 | - |

| | | | | | | | | | | |
|--------|------|------------------|------|---------------------------|-------|-------|-------|------------|------------|---|
| | 集团 | 月 16 日 | | 期流 通受 限 | | | | | | |
| 603334 | 丰倍生物 | 2025 年 10 月 29 日 | 6 个月 | 新股 锁定 期流 通受 限 | 24.49 | 32.82 | 88 | 2,155.12 | 2,888.16 | - |
| 603370 | 华新精科 | 2025 年 8 月 27 日 | 6 个月 | 新股 锁定 期流 通受 限 | 18.60 | 46.35 | 82 | 1,525.20 | 3,800.70 | - |
| 603376 | 大明电子 | 2025 年 10 月 28 日 | 6 个月 | 新股 锁定 期流 通受 限 | 12.55 | 26.21 | 111 | 1,393.05 | 2,909.31 | - |
| 603406 | 天富龙 | 2025 年 7 月 30 日 | 6 个月 | 新股 锁定 期流 通受 限 | 23.60 | 40.16 | 153 | 3,610.80 | 6,144.48 | - |
| 603418 | 友升股份 | 2025 年 9 月 16 日 | 6 个月 | 新股 锁定 期流 通受 限 | 46.36 | 59.06 | 139 | 6,444.04 | 8,209.34 | - |
| 688727 | 恒坤新材 | 2025 年 11 月 11 日 | 6 个月 | 新股 锁定 期流 通受 限 | 14.99 | 34.87 | 563 | 8,439.37 | 19,631.81 | - |
| 688729 | 屹唐股份 | 2025 年 7 月 1 日 | 6 个月 | 新股 锁定 期流 通受 限 | 8.45 | 24.28 | 3,505 | 29,617.25 | 85,101.40 | - |
| 688759 | 必贝特 | 2025 年 10 月 21 日 | 6 个月 | 新股 锁定 期流 通受 限 | 17.78 | 25.11 | 2,789 | 49,588.42 | 70,031.79 | - |
| 688765 | 禾 | 2025 | 6 个 | 新股 | 29.06 | 52.62 | 3,529 | 102,552.74 | 185,695.98 | - |

| | | | | | | | | | | |
|--------|------|-------------|-----|------------|--------|--------|--------|------------|------------|---|
| | 元生物 | 2025年10月16日 | 6个月 | 锁定定期流通受限 | | | | | | |
| 688783 | 西安奕材 | 2025年10月20日 | 6个月 | 新股锁定定期流通受限 | 8.62 | 18.36 | 14,790 | 127,489.80 | 271,544.40 | - |
| 688790 | 昂瑞微 | 2025年12月9日 | 6个月 | 新股锁定定期流通受限 | 83.06 | 117.19 | 516 | 42,858.96 | 60,470.04 | - |
| 688795 | 摩尔线程 | 2025年11月26日 | 6个月 | 新股锁定定期流通受限 | 114.28 | 416.18 | 1,087 | 124,222.36 | 452,387.66 | - |
| 688796 | 百奥赛图 | 2025年12月2日 | 6个月 | 新股锁定定期流通受限 | 26.68 | 42.25 | 423 | 11,285.64 | 17,871.75 | - |
| 688802 | 沐曦股份 | 2025年12月9日 | 6个月 | 新股锁定定期流通受限 | 104.66 | 399.31 | 773 | 80,902.18 | 308,666.63 | - |
| 688805 | 健信超导 | 2025年12月17日 | 6个月 | 新股锁定定期流通受限 | 18.58 | 32.37 | 265 | 4,923.70 | 8,578.05 | - |
| 688807 | 优迅股份 | 2025年12月10日 | 6个月 | 新股锁定定期流通受限 | 51.66 | 135.56 | 131 | 6,767.46 | 17,758.36 | - |

注：1、截至本报告期末，本基金未持有因认购新发/增发证券而流通受限的债券。

2、基金还可作为特定投资者，认购首次公开发行股票时公司股东公开发售股份，所认购的股份自发行结束之日起12个月内不得转让。

3、基金参与上市公司向特定对象发行股票所获得的股票，自发行结束之日起6个月内不得转

让。

4、基金通过询价转让受让的科创板股份，在受让后 6 个月内不得转让。

5、基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金参与网下申购获得的新股或作为战略投资者参与配售获得的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金参与网上申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型证券投资基金，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。基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是精选优质投资标的，在有效控制风险前提下保持一定流动性，力求超越业绩比较基准的投资回报，实现基金资产的长期稳健增值。

本基金的基金管理人董事会重视建立完善的公司治理结构与内部控制体系，公司董事会对公司建立内部控制系统和维持其有效性承担最终责任。

为加强公募基金管理的内部控制，促进诚信、合法、有效经营的内部控制环境，保障基金持有人利益，基金管理人遵照国家有关法律法规，遵循合法合规性原则、全面性原则、审慎性原则和适时性原则，制定了系统完善的内部控制制度。内部控制的主要内容包括投资管理业务控制、市场营销与过户登记业务控制、信息披露控制、监察稽核控制等。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工

具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管人招商银行股份有限公司，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 短期信用评级 | 本期末 2025年12月31日 | 上年度末 2024年12月31日 |
|--------|--------------------|---------------------|
| A-1 | 0.00 | 0.00 |
| A-1 以下 | 0.00 | 0.00 |
| 未评级 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 0.00 | 0.00 |

注：短期信用评级由中国人民银行许可的信用评级机构评级，并由发行人在中国人民银行指定的国内有关媒体上公告。以上按短期信用评级的债券投资中不包含国债、政策性金融债及央行票据等。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

| 短期信用评级 | 本期末 2025年12月31日 | 上年度末 2024年12月31日 |
|--------|--------------------|---------------------|
| A-1 | 0.00 | 0.00 |
| A-1 以下 | 0.00 | 0.00 |
| 未评级 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 0.00 | 0.00 |

注：短期信用评级由中国人民银行许可的信用评级机构评级，并由发行人在中国人民银行指定的

国内有关媒体上公告。

7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

| 短期信用评级 | 本期末 2025 年 12 月 31 日 | 上年度末 2024 年 12 月 31 日 |
|--------|-------------------------|--------------------------|
| A-1 | 0.00 | 0.00 |
| A-1 以下 | 0.00 | 0.00 |
| 未评级 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 0.00 | 0.00 |

注：短期信用评级由中国人民银行许可的信用评级机构评级，并由发行人在中国人民银行指定的国内有关媒体上公告。

7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 长期信用评级 | 本期末 2025 年 12 月 31 日 | 上年度末 2024 年 12 月 31 日 |
|--------|-------------------------|--------------------------|
| AAA | 0.00 | 0.00 |
| AAA 以下 | 0.00 | 0.00 |
| 未评级 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 0.00 | 0.00 |

注：长期信用评级由中国人民银行许可的信用评级机构评级，并由发行人在中国人民银行指定的国内有关媒体上公告。以上按长期信用评级的债券投资中不包含国债、政策性金融债及央行票据等。

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

| 长期信用评级 | 本期末 2025 年 12 月 31 日 | 上年度末 2024 年 12 月 31 日 |
|--------|-------------------------|--------------------------|
| AAA | 0.00 | 0.00 |
| AAA 以下 | 0.00 | 0.00 |
| 未评级 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 0.00 | 0.00 |

注：长期信用评级由中国人民银行许可的信用评级机构评级，并由发行人在中国人民银行指定的国内有关媒体上公告。

7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

| 长期信用评级 | 本期末 2025 年 12 月 31 日 | 上年度末 2024 年 12 月 31 日 |
|--------|-------------------------|--------------------------|
| AAA | 0.00 | 0.00 |
| AAA 以下 | 0.00 | 0.00 |

| | | |
|-----|------|------|
| 未评级 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 0.00 | 0.00 |

注：长期信用评级由中国人民银行许可的信用评级机构评级，并由发行人在中国人民银行指定的国内有关媒体上公告。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2025 年 12 月 31 日，除卖出回购金融资产款余额(计息但该利息金额不重大)以外，本基金承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 7.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于 2025 年 12 月 31 日，本基金

主动投资于流动性受限资产的市值合计未超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于 2025 年 12 月 31 日，本基金确认的净赎回申请未超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为货币资金、结算备付金、存出保证金、债券投资及买入返售金融资产等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末 2025 年 12 月 31 日 | 1 年以内 | 1-5 年 | 5 年以上 | 不计息 | 合计 |
|-------------------------|---------------|-------|-------|------------------|------------------|
| 资产 | | | | | |
| 货币资金 | 72,357,378.38 | - | - | - | 72,357,378.38 |
| 结算备付金 | 24,614,700.88 | - | - | - | 24,614,700.88 |
| 存出保证金 | 319,307.02 | - | - | - | 319,307.02 |
| 交易性金融资产 | - | - | - | 1,071,605,512.41 | 1,071,605,512.41 |

| | | | | | |
|--------------------------|----------------|-------|-------|------------------|------------------|
| 买入返售金融资产 | 99,971,015.80 | - | - | - | 99,971,015.80 |
| 应收申购款 | - | - | - | 10,173,098.98 | 10,173,098.98 |
| 应收清算款 | - | - | - | 10,618,772.42 | 10,618,772.42 |
| 资产总计 | 197,262,402.08 | - | - | 1,092,397,383.81 | 1,289,659,785.89 |
| 负债 | | | | | |
| 应付赎回款 | - | - | - | 9,201,731.85 | 9,201,731.85 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 1,289,461.24 | 1,289,461.24 |
| 应付托管费 | - | - | - | 214,910.21 | 214,910.21 |
| 应付清算款 | - | - | - | 5,947,424.33 | 5,947,424.33 |
| 应付销售服务费 | - | - | - | 133,475.22 | 133,475.22 |
| 应交税费 | - | - | - | 70.97 | 70.97 |
| 其他负债 | - | - | - | 890,549.28 | 890,549.28 |
| 负债总计 | - | - | - | 17,677,623.10 | 17,677,623.10 |
| 利率敏感度缺口 | 197,262,402.08 | - | - | 1,074,719,760.71 | 1,271,982,162.79 |
| 上年度末 2024 年 12 月 31 日 | 1 年以内 | 1-5 年 | 5 年以上 | 不计息 | 合计 |
| 资产 | | | | | |
| 货币资金 | 68,104,358.59 | - | - | - | 68,104,358.59 |
| 结算备付金 | 13,350,210.59 | - | - | - | 13,350,210.59 |
| 存出保证金 | 315,384.88 | - | - | - | 315,384.88 |
| 交易性金融资产 | 5,524,077.95 | - | - | 912,094,465.62 | 917,618,543.57 |
| 买入返售金融资产 | 99,995,175.07 | - | - | - | 99,995,175.07 |
| 应收申购款 | - | - | - | 168,697.58 | 168,697.58 |
| 应收清算款 | - | - | - | 29,982,303.46 | 29,982,303.46 |
| 资产总计 | 187,289,207.08 | - | - | 942,245,466.66 | 1,129,534,673.74 |
| 负债 | | | | | |
| 应付赎回款 | - | - | - | 24,813,207.50 | 24,813,207.50 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 1,158,233.29 | 1,158,233.29 |
| 应付托管费 | - | - | - | 193,038.88 | 193,038.88 |
| 应付清算款 | - | - | - | 8,646,878.86 | 8,646,878.86 |
| 应付销售服务费 | - | - | - | 141,583.21 | 141,583.21 |
| 其他负债 | - | - | - | 1,240,936.91 | 1,240,936.91 |
| 负债总计 | - | - | - | 36,193,878.65 | 36,193,878.65 |
| 利率敏感度缺口 | 187,289,207.08 | - | - | 906,051,588.01 | 1,093,340,795.09 |

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

| | |
|----|--|
| 假设 | 假设其他变量不变，仅利率发生合理、可能的变动，考察为交易而持有的债券公允价值的变动对基金利润总额和净值产生的影响 |
|----|--|

| 分析 | 相关风险变量的变动 | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） | |
|-----------------|-----------|-----------------------------|-------------------|
| | | 本期末（2025年12月31日） | 上年度末（2024年12月31日） |
| | | 市场利率上调 0.25% | 0.00 |
| 市场利率下调 0.25% | 0.00 | 11,274.08 | |

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有不以记账本位币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2025年12月31日 | | | |
|--------------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 美元 折合人民币 元 | 港币 折合人民币元 | 其他币种 折合人民币元 | 合计 |
| 以外币计价的资产 | | | | |
| 交易性金融资产 | - | 358,974,740.00 | - | 358,974,740.00 |
| 资产合计 | - | 358,974,740.00 | - | 358,974,740.00 |
| 以外币计价的负债 | | | | |
| 负债合计 | - | - | - | - |
| 资产负债表外 外汇风险敞口净额 | - | 358,974,740.00 | - | 358,974,740.00 |
| 项目 | 上年度末 2024年12月31日 | | | |
| | 美元 折合人民币 元 | 港币 折合人民币元 | 其他币种 折合人民币元 | 合计 |
| 以外币计价的资产 | | | | |

| | | | | |
|---------------|---|----------------|---|----------------|
| 交易性金融资产 | - | 204,393,300.00 | - | 204,393,300.00 |
| 资产合计 | - | 204,393,300.00 | - | 204,393,300.00 |
| 以外币计价的负债 | | | | |
| 负债合计 | - | - | - | - |
| 资产负债表外汇风险敞口净额 | - | 204,393,300.00 | - | 204,393,300.00 |

7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

| | | | |
|----|--|-----------------------------|-------------------|
| 假设 | 假设其他变量不变，仅外币汇率发生合理、可能的变动，考察为交易而持有的股票公允价值的变动对基金利润总额和净值产生的影响 | | |
| 分析 | 相关风险变量的变动 | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） | |
| | | 本期末（2025年12月31日） | 上年度末（2024年12月31日） |
| | 市场汇率上升1% | 3,589,747.40 | 2,043,933.00 |
| | 市场汇率下降1% | -3,589,747.40 | -2,043,933.00 |

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金采用定性分析与定量分析相结合的分析框架，自上而下灵活配置大类资产，自下而上精选投资标的，在控制风险的前提下集中资金进行优质证券的投资管理，同时进行高效的流动性管理，力争利用主动组合管理获得超过业绩比较基准的收益。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2025年12月31日 | | 上年度末 2024年12月31日 | |
|--------------|--------------------|--------------|---------------------|--------------|
| | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
| 交易性金融资产—股票投资 | 1,071,605,512.41 | 84.25 | 912,094,465.62 | 83.42 |
| 交易性金融资产—基金投资 | - | - | - | - |

| | | | | |
|---------------|------------------|-------|----------------|-------|
| 交易性金融资产—贵金属投资 | - | - | - | - |
| 衍生金融资产—权证投资 | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - |
| 合计 | 1,071,605,512.41 | 84.25 | 912,094,465.62 | 83.42 |

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

| | | | |
|----|----------------------------|-----------------------------|-------------------|
| 假设 | 除业绩比较基准中的权益指数以外的其他市场变量保持不变 | | |
| 分析 | 相关风险变量的变动 | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） | |
| | | 本期末（2025年12月31日） | 上年度末（2024年12月31日） |
| | 业绩比较基准中的权益指数上涨5% | 43,149,870.02 | 36,292,019.55 |
| | 业绩比较基准中的权益指数下跌5% | -43,149,870.02 | -36,292,019.55 |

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

| 公允价值计量结果所属的层次 | 本期末 2025年12月31日 | 上年度末 2024年12月31日 |
|---------------|--------------------|---------------------|
| 第一层次 | 1,069,582,153.87 | 911,495,062.44 |
| 第二层次 | - | 5,565,564.45 |
| 第三层次 | 2,023,358.54 | 557,916.68 |

| | | |
|----|------------------|----------------|
| 合计 | 1,071,605,512.41 | 917,618,543.57 |
|----|------------------|----------------|

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

| |
|---|
| <p>本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。</p> <p>对于证券交易所上市的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关证券的公允价值列入第一层次；对于定期开放的基金投资，本基金不会于封闭期将相关基金列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关证券的公允价值应属第二层次还是第三层次。</p> |
|---|

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025年1月1日至2025年12月31日 | | |
|--|----------------------------------|--------------|--------------|
| | 交易性金融资产 | | 合计 |
| | 债券投资 | 股票投资 | |
| 期初余额 | - | 557,916.68 | 557,916.68 |
| 当期购买 | - | - | - |
| 当期出售/结算 | - | - | - |
| 转入第三层次 | - | 1,041,041.14 | 1,041,041.14 |
| 转出第三层次 | - | 1,241,723.52 | 1,241,723.52 |
| 当期利得或损失总额 | - | 1,666,124.24 | 1,666,124.24 |
| 其中：计入损益的利得或损失 | - | 1,666,124.24 | 1,666,124.24 |
| 计入其他综合收益的利得或损失 | - | - | - |
| 期末余额 | - | 2,023,358.54 | 2,023,358.54 |
| 期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益 | - | 1,185,352.72 | 1,185,352.72 |
| 项目 | 上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日 | | |
| | 交易性金融资产 | | 合计 |
| | 债券投资 | 股票投资 | |
| 期初余额 | - | 1,339,733.30 | 1,339,733.30 |

| | | | |
|--|---|--------------|--------------|
| 当期购买 | - | - | - |
| 当期出售/结算 | - | - | - |
| 转入第三层次 | - | 410,254.35 | 410,254.35 |
| 转出第三层次 | - | 1,368,054.10 | 1,368,054.10 |
| 当期利得或损失总额 | - | 175,983.13 | 175,983.13 |
| 其中：计入损益的利得或损失 | - | 175,983.13 | 175,983.13 |
| 计入其他综合收益的利得或损失 | - | - | - |
| 期末余额 | - | 557,916.68 | 557,916.68 |
| 期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益 | - | 329,648.33 | 329,648.33 |

注：本基金持有的第三层次的交易性金融资产（若有）均为证券交易所上市交易但尚在限售期内的股票投资。本基金从第三层次转出的交易性金融资产（若有）均为限售期结束可正常交易的股票投资。

计入损益的利得或损失分别计入利润表中的公允价值变动损益、投资收益等项目。

7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

单位：人民币元

| 项目 | 本期末公允价值 | 采用的估值技术 | 不可观察输入值 | | |
|-------|--------------|------------|---------|----------------|------------|
| | | | 名称 | 范围/加权平均值 | 与公允价值之间的关系 |
| 锁定期股票 | 2,023,358.54 | 平均价格亚式期权模型 | 预期年化波动率 | 18.00%-307.91% | 负相关 |
| 项目 | 上年度末公允价值 | 采用的估值技术 | 不可观察输入值 | | |
| | | | 名称 | 范围/加权平均值 | 与公允价值之间的关系 |
| 锁定期股票 | 557,916.68 | 平均价格亚式期权模型 | 预期年化波动率 | 26.65%-574.44% | 负相关 |

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括以摊余成本计量的金融资产和以摊余成

本计量的金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金总资产的比例 (%) |
|----|-------------------|------------------|---------------|
| 1 | 权益投资 | 1,071,605,512.41 | 83.09 |
| | 其中：股票 | 1,071,605,512.41 | 83.09 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 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 | 99,971,015.80 | 7.75 |
| | 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 | 96,972,079.26 | 7.52 |
| 8 | 其他各项资产 | 21,111,178.42 | 1.64 |
| 9 | 合计 | 1,289,659,785.89 | 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 358,974,740.00 元，占期末资产净值比例为 28.22%。

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

| 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 | 5,058,000.00 | 0.40 |
| B | 采矿业 | 112,857,284.72 | 8.87 |
| C | 制造业 | 369,460,719.85 | 29.05 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 26,694.44 | 0.00 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 92,129,000.00 | 7.24 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 57,549,253.98 | 4.52 |
| J | 金融业 | 35,275,000.00 | 2.77 |
| 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 | 27,619.42 | 0.00 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 35,807,200.00 | 2.82 |
| 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 | 4,440,000.00 | 0.35 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 712,630,772.41 | 56.03 |

8.2.2 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 | 73,710,000.00 | 5.79 |
| B 消费者非必需品 | 15,477,600.00 | 1.22 |
| C 消费者常用品 | 13,742,500.00 | 1.08 |
| D 能源 | - | - |
| E 金融 | - | - |
| F 医疗保健 | 30,337,320.00 | 2.39 |
| G 工业 | - | - |
| H 信息技术 | 34,766,800.00 | 2.73 |
| I 电信服务 | 174,074,520.00 | 13.69 |
| J 公用事业 | - | - |
| K 房地产 | 16,866,000.00 | 1.33 |
| 合计 | 358,974,740.00 | 28.22 |

注：以上行业分类标准来源于财汇。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

| 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 | 00700 | 腾讯控股 | 214,000 | 115,780,420.00 | 9.10 |
| 2 | 01818 | 招金矿业 | 2,400,000 | 66,624,000.00 | 5.24 |
| 3 | 000521 | 长虹美菱 | 9,600,000 | 62,880,000.00 | 4.94 |
| 4 | 600547 | 山东黄金 | 1,600,000 | 61,936,000.00 | 4.87 |
| 5 | 00941 | 中国移动 | 790,000 | 58,294,100.00 | 4.58 |
| 6 | 601000 | 唐山港 | 11,000,000 | 42,240,000.00 | 3.32 |
| 7 | 002517 | 恺英网络 | 1,550,000 | 33,898,500.00 | 2.67 |
| 8 | 601021 | 春秋航空 | 560,000 | 33,320,000.00 | 2.62 |
| 9 | 601899 | 紫金矿业 | 900,000 | 31,023,000.00 | 2.44 |
| 10 | 603766 | 隆鑫通用 | 1,850,000 | 29,803,500.00 | 2.34 |
| 11 | 00696 | 中国民航信息网络 | 3,020,000 | 28,055,800.00 | 2.21 |
| 12 | 09606 | 映恩生物-B | 98,000 | 26,395,320.00 | 2.08 |

| | | | | | |
|----|--------|--------|-----------|---------------|------|
| 13 | 600030 | 中信证券 | 900,000 | 25,839,000.00 | 2.03 |
| 14 | 603199 | 九华旅游 | 660,000 | 24,261,600.00 | 1.91 |
| 15 | 603365 | 水星家纺 | 1,150,000 | 24,196,000.00 | 1.90 |
| 16 | 002555 | 三七互娱 | 1,000,000 | 23,600,000.00 | 1.86 |
| 17 | 603606 | 东方电缆 | 390,000 | 23,302,500.00 | 1.83 |
| 18 | 000338 | 潍柴动力 | 1,350,000 | 23,220,000.00 | 1.83 |
| 19 | 600262 | 北方股份 | 860,000 | 22,385,800.00 | 1.76 |
| 20 | 001221 | 悍高集团 | 370,241 | 21,440,501.11 | 1.69 |
| 21 | 02648 | 安井食品 | 230,000 | 13,742,500.00 | 1.08 |
| 21 | 603345 | 安井食品 | 70,000 | 5,549,600.00 | 0.44 |
| 22 | 002223 | 鱼跃医疗 | 490,000 | 18,722,900.00 | 1.47 |
| 23 | 02423 | 贝壳-W | 450,000 | 16,866,000.00 | 1.33 |
| 24 | 688169 | 石头科技 | 110,000 | 16,726,600.00 | 1.32 |
| 25 | 601156 | 东航物流 | 900,000 | 16,569,000.00 | 1.30 |
| 26 | 300750 | 宁德时代 | 45,000 | 16,526,700.00 | 1.30 |
| 27 | 09988 | 阿里巴巴-W | 120,000 | 15,477,600.00 | 1.22 |
| 28 | 600585 | 海螺水泥 | 700,000 | 15,302,000.00 | 1.20 |
| 29 | 603129 | 春风动力 | 50,000 | 13,934,000.00 | 1.10 |
| 30 | 600988 | 赤峰黄金 | 400,000 | 12,496,000.00 | 0.98 |
| 31 | 301631 | 壹连科技 | 120,080 | 12,434,284.00 | 0.98 |
| 32 | 000888 | 峨眉山 A | 880,000 | 11,545,600.00 | 0.91 |
| 33 | 603317 | 天味食品 | 900,083 | 11,269,039.16 | 0.89 |
| 34 | 689009 | 九号公司 | 200,000 | 11,118,000.00 | 0.87 |
| 35 | 300570 | 太辰光 | 90,000 | 10,399,500.00 | 0.82 |
| 36 | 603305 | 旭升集团 | 600,000 | 9,708,000.00 | 0.76 |
| 37 | 601688 | 华泰证券 | 400,000 | 9,436,000.00 | 0.74 |
| 38 | 002507 | 涪陵榨菜 | 600,000 | 7,746,000.00 | 0.61 |
| 39 | 000975 | 山金国际 | 300,000 | 7,299,000.00 | 0.57 |
| 40 | 02099 | 中国黄金国际 | 50,000 | 7,086,000.00 | 0.56 |
| 41 | 600519 | 贵州茅台 | 5,000 | 6,885,900.00 | 0.54 |
| 42 | 01347 | 华虹半导体 | 100,000 | 6,711,000.00 | 0.53 |
| 43 | 002714 | 牧原股份 | 100,000 | 5,058,000.00 | 0.40 |
| 44 | 600757 | 长江传媒 | 500,000 | 4,440,000.00 | 0.35 |
| 45 | 603385 | 惠达卫浴 | 600,000 | 4,104,000.00 | 0.32 |
| 46 | 02192 | 医脉通 | 450,000 | 3,942,000.00 | 0.31 |
| 47 | 688795 | 摩尔线程 | 1,087 | 452,387.66 | 0.04 |
| 48 | 688802 | 沐曦股份 | 773 | 308,666.63 | 0.02 |
| 49 | 688783 | 西安奕材 | 14,790 | 271,544.40 | 0.02 |
| 50 | 301656 | 联合动力 | 7,395 | 188,276.70 | 0.01 |
| 51 | 688765 | 禾元生物 | 3,529 | 185,695.98 | 0.01 |
| 52 | 001280 | 中国铀业 | 2,277 | 103,284.72 | 0.01 |
| 53 | 688729 | 屹唐股份 | 3,505 | 85,101.40 | 0.01 |
| 54 | 688759 | 必贝特 | 2,789 | 70,031.79 | 0.01 |

| | | | | | |
|----|--------|------|-------|-----------|------|
| 55 | 688790 | 昂瑞微 | 516 | 60,470.04 | 0.00 |
| 56 | 301638 | 南网数字 | 2,322 | 32,995.62 | 0.00 |
| 57 | 688727 | 恒坤新材 | 563 | 19,631.81 | 0.00 |
| 58 | 001233 | 海安集团 | 370 | 19,195.60 | 0.00 |
| 59 | 688796 | 百奥赛图 | 423 | 17,871.75 | 0.00 |
| 60 | 688807 | 优迅股份 | 131 | 17,758.36 | 0.00 |
| 61 | 301563 | 云汉芯城 | 110 | 14,705.90 | 0.00 |
| 62 | 301491 | 汉桑科技 | 245 | 13,501.95 | 0.00 |
| 63 | 301584 | 建发致新 | 447 | 11,988.54 | 0.00 |
| 64 | 001369 | 双欣材料 | 897 | 11,562.33 | 0.00 |
| 65 | 301609 | 山大电力 | 277 | 11,354.23 | 0.00 |
| 66 | 301687 | 新广益 | 195 | 10,606.05 | 0.00 |
| 67 | 301667 | 纳百川 | 151 | 8,617.57 | 0.00 |
| 68 | 688805 | 健信超导 | 265 | 8,578.05 | 0.00 |
| 69 | 603418 | 友升股份 | 139 | 8,209.34 | 0.00 |
| 70 | 603175 | 超颖电子 | 169 | 8,206.64 | 0.00 |
| 71 | 603092 | 德力佳 | 146 | 8,126.36 | 0.00 |
| 72 | 001285 | 瑞立科密 | 137 | 7,682.96 | 0.00 |
| 73 | 301668 | 昊创瑞通 | 165 | 7,392.00 | 0.00 |
| 74 | 301449 | 天溯计量 | 112 | 7,305.76 | 0.00 |
| 75 | 601026 | 道生天合 | 451 | 6,440.28 | 0.00 |
| 76 | 301575 | 艾芬达 | 126 | 6,243.30 | 0.00 |
| 77 | 603406 | 天富龙 | 153 | 6,144.48 | 0.00 |
| 78 | 603262 | 技源集团 | 155 | 4,355.50 | 0.00 |
| 79 | 603248 | 锡华科技 | 260 | 4,238.00 | 0.00 |
| 80 | 001388 | 信通电子 | 94 | 4,036.36 | 0.00 |
| 81 | 603370 | 华新精科 | 82 | 3,800.70 | 0.00 |
| 82 | 603376 | 大明电子 | 111 | 2,909.31 | 0.00 |
| 83 | 603334 | 丰倍生物 | 88 | 2,888.16 | 0.00 |
| 84 | 001396 | 誉帆科技 | 69 | 2,441.91 | 0.00 |

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。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计买入金额 | 占期初基金资产净值比例(%) |
|----|--------|--------|----------------|----------------|
| 1 | 600547 | 山东黄金 | 65,403,442.43 | 5.98 |
| 1 | 01787 | 山东黄金 | 50,639,664.75 | 4.63 |
| 2 | 600988 | 赤峰黄金 | 101,438,594.02 | 9.28 |
| 2 | 06693 | 赤峰黄金 | 2,303,783.20 | 0.21 |
| 3 | 01347 | 华虹半导体 | 90,828,462.66 | 8.31 |
| 4 | 09988 | 阿里巴巴-W | 82,128,437.97 | 7.51 |

| | | | | |
|----|--------|--------|---------------|------|
| 5 | 600489 | 中金黄金 | 77,451,173.50 | 7.08 |
| 6 | 603019 | 中科曙光 | 73,500,170.79 | 6.72 |
| 7 | 01818 | 招金矿业 | 67,652,313.00 | 6.19 |
| 8 | 601899 | 紫金矿业 | 60,142,796.46 | 5.50 |
| 8 | 02899 | 紫金矿业 | 6,052,359.13 | 0.55 |
| 9 | 300783 | 三只松鼠 | 65,883,651.64 | 6.03 |
| 10 | 002517 | 恺英网络 | 63,243,814.00 | 5.78 |
| 11 | 00700 | 腾讯控股 | 61,741,285.85 | 5.65 |
| 12 | 002432 | 九安医疗 | 59,753,362.30 | 5.47 |
| 13 | 002384 | 东山精密 | 55,247,589.17 | 5.05 |
| 14 | 603766 | 隆鑫通用 | 54,385,604.00 | 4.97 |
| 15 | 000521 | 长虹美菱 | 54,067,916.74 | 4.95 |
| 16 | 603345 | 安井食品 | 36,620,031.46 | 3.35 |
| 16 | 02648 | 安井食品 | 14,138,743.67 | 1.29 |
| 17 | 01530 | 三生制药 | 49,403,242.95 | 4.52 |
| 18 | 688169 | 石头科技 | 48,140,283.20 | 4.40 |
| 19 | 002345 | 潮宏基 | 43,942,539.31 | 4.02 |
| 20 | 600551 | 时代出版 | 43,245,765.20 | 3.96 |
| 21 | 02099 | 中国黄金国际 | 42,250,392.67 | 3.86 |
| 22 | 603129 | 春风动力 | 38,445,140.40 | 3.52 |
| 23 | 600030 | 中信证券 | 38,144,070.00 | 3.49 |
| 24 | 600233 | 圆通速递 | 38,022,556.37 | 3.48 |
| 25 | 09606 | 映恩生物-B | 36,602,850.89 | 3.35 |
| 26 | 000975 | 山金国际 | 34,815,273.45 | 3.18 |
| 27 | 601028 | 玉龙股份 | 32,201,275.26 | 2.95 |
| 28 | 601021 | 春秋航空 | 31,782,386.28 | 2.91 |
| 29 | 02469 | 粉笔 | 30,463,664.00 | 2.79 |
| 30 | 300139 | 晓程科技 | 28,909,256.00 | 2.64 |
| 31 | 02423 | 贝壳-W | 28,549,544.87 | 2.61 |
| 32 | 00941 | 中国移动 | 28,482,319.00 | 2.61 |
| 33 | 000568 | 泸州老窖 | 28,329,720.00 | 2.59 |
| 34 | 601688 | 华泰证券 | 26,590,395.00 | 2.43 |
| 35 | 001221 | 悍高集团 | 26,284,815.94 | 2.40 |
| 36 | 600582 | 天地科技 | 26,283,904.00 | 2.40 |
| 37 | 002351 | 漫步者 | 26,279,779.00 | 2.40 |
| 38 | 300003 | 乐普医疗 | 26,020,177.11 | 2.38 |
| 39 | 603606 | 东方电缆 | 25,720,073.00 | 2.35 |
| 40 | 603383 | 顶点软件 | 25,624,002.72 | 2.34 |
| 41 | 600757 | 长江传媒 | 25,335,190.00 | 2.32 |
| 42 | 603199 | 九华旅游 | 25,217,590.00 | 2.31 |
| 43 | 300533 | 冰川网络 | 24,972,225.50 | 2.28 |
| 44 | 02367 | 巨子生物 | 24,818,154.85 | 2.27 |
| 45 | 601801 | 皖新传媒 | 24,661,668.78 | 2.26 |

| | | | | |
|----|--------|------|---------------|------|
| 46 | 300271 | 华宇软件 | 24,578,812.57 | 2.25 |
| 47 | 301339 | 通行宝 | 24,576,985.00 | 2.25 |
| 48 | 301112 | 信邦智能 | 24,543,546.00 | 2.24 |
| 49 | 09926 | 康方生物 | 24,331,176.72 | 2.23 |
| 50 | 002315 | 焦点科技 | 24,207,105.70 | 2.21 |
| 51 | 300226 | 上海钢联 | 24,025,602.55 | 2.20 |
| 52 | 603365 | 水星家纺 | 23,883,309.00 | 2.18 |
| 53 | 688351 | 微电生理 | 23,876,704.90 | 2.18 |
| 54 | 000338 | 潍柴动力 | 23,756,625.00 | 2.17 |
| 55 | 300454 | 深信服 | 23,290,544.50 | 2.13 |
| 56 | 002664 | 信质集团 | 23,154,021.00 | 2.12 |
| 57 | 300888 | 稳健医疗 | 23,102,737.93 | 2.11 |
| 58 | 002555 | 三七互娱 | 22,754,903.00 | 2.08 |
| 59 | 300861 | 美畅股份 | 22,607,595.28 | 2.07 |
| 60 | 601000 | 唐山港 | 22,500,914.40 | 2.06 |
| 61 | 605296 | 神农集团 | 22,210,269.96 | 2.03 |
| 62 | 002373 | 千方科技 | 21,892,907.88 | 2.00 |

注：（1）买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票。

（2）“买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计卖出金额 | 占期初基金资产净值比例(%) |
|----|--------|--------|----------------|----------------|
| 1 | 600988 | 赤峰黄金 | 149,317,421.79 | 13.66 |
| 1 | 06693 | 赤峰黄金 | 2,629,250.24 | 0.24 |
| 2 | 600489 | 中金黄金 | 117,063,721.02 | 10.71 |
| 3 | 01347 | 华虹半导体 | 109,709,312.92 | 10.03 |
| 4 | 300783 | 三只松鼠 | 94,060,409.25 | 8.60 |
| 5 | 000975 | 山金国际 | 84,954,916.64 | 7.77 |
| 6 | 01787 | 山东黄金 | 76,586,714.83 | 7.00 |
| 6 | 600547 | 山东黄金 | 5,339,769.00 | 0.49 |
| 7 | 002432 | 九安医疗 | 81,883,339.54 | 7.49 |
| 8 | 600551 | 时代出版 | 81,700,479.96 | 7.47 |
| 9 | 600757 | 长江传媒 | 79,496,871.86 | 7.27 |
| 10 | 603019 | 中科曙光 | 77,381,435.04 | 7.08 |
| 11 | 01818 | 招金矿业 | 75,659,003.24 | 6.92 |
| 12 | 603325 | 博隆技术 | 73,768,769.67 | 6.75 |
| 13 | 00941 | 中国移动 | 68,156,862.01 | 6.23 |
| 14 | 09988 | 阿里巴巴-W | 64,629,335.83 | 5.91 |
| 15 | 002384 | 东山精密 | 61,308,913.12 | 5.61 |
| 16 | 603129 | 春风动力 | 59,961,919.00 | 5.48 |

| | | | | |
|----|--------|--------|---------------|------|
| 17 | 01530 | 三生制药 | 54,578,759.88 | 4.99 |
| 18 | 605296 | 神农集团 | 47,719,640.48 | 4.36 |
| 19 | 601899 | 紫金矿业 | 41,822,371.00 | 3.83 |
| 19 | 02899 | 紫金矿业 | 5,598,275.36 | 0.51 |
| 20 | 600522 | 中天科技 | 46,522,263.18 | 4.26 |
| 21 | 603199 | 九华旅游 | 45,835,805.10 | 4.19 |
| 22 | 002345 | 潮宏基 | 44,940,127.00 | 4.11 |
| 23 | 600233 | 圆通速递 | 41,277,092.10 | 3.78 |
| 24 | 02099 | 中国黄金国际 | 40,182,422.56 | 3.68 |
| 25 | 600782 | 新钢股份 | 36,391,875.00 | 3.33 |
| 26 | 603345 | 安井食品 | 31,698,948.01 | 2.90 |
| 26 | 02648 | 安井食品 | 1,382,209.38 | 0.13 |
| 27 | 601028 | 玉龙股份 | 31,754,270.40 | 2.90 |
| 28 | 300139 | 晓程科技 | 30,365,714.90 | 2.78 |
| 29 | 300888 | 稳健医疗 | 28,948,129.90 | 2.65 |
| 30 | 01357 | 美图公司 | 28,592,221.45 | 2.62 |
| 31 | 002223 | 鱼跃医疗 | 28,447,964.34 | 2.60 |
| 32 | 000568 | 泸州老窖 | 28,361,440.00 | 2.59 |
| 33 | 301112 | 信邦智能 | 28,173,923.48 | 2.58 |
| 34 | 000063 | 中兴通讯 | 28,069,503.40 | 2.57 |
| 35 | 603766 | 隆鑫通用 | 28,050,759.00 | 2.57 |
| 36 | 000729 | 燕京啤酒 | 27,212,068.73 | 2.49 |
| 37 | 688351 | 微电生理 | 26,924,517.34 | 2.46 |
| 38 | 002517 | 恺英网络 | 26,391,112.01 | 2.41 |
| 39 | 600582 | 天地科技 | 26,266,126.00 | 2.40 |
| 40 | 688169 | 石头科技 | 25,942,491.35 | 2.37 |
| 41 | 603383 | 顶点软件 | 25,894,908.56 | 2.37 |
| 42 | 300454 | 深信服 | 25,468,652.00 | 2.33 |
| 43 | 601801 | 皖新传媒 | 25,033,198.00 | 2.29 |
| 44 | 300003 | 乐普医疗 | 24,749,248.58 | 2.26 |
| 45 | 02469 | 粉笔 | 24,600,843.39 | 2.25 |
| 46 | 002315 | 焦点科技 | 24,247,006.00 | 2.22 |
| 47 | 300226 | 上海钢联 | 23,384,345.28 | 2.14 |
| 48 | 000506 | 招金黄金 | 23,350,172.00 | 2.14 |
| 49 | 02367 | 巨子生物 | 22,964,169.82 | 2.10 |
| 50 | 300533 | 冰川网络 | 22,593,648.50 | 2.07 |
| 51 | 603533 | 掌阅科技 | 22,479,955.00 | 2.06 |

注：（1）卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票。

（2）“卖出金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

| | |
|--------------|------------------|
| 买入股票成本（成交）总额 | 3,864,228,303.02 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 3,926,833,472.21 |

注：（1）买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票。

（2）“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填写，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

8.6 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

本基金本报告期末未持有债券。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 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。

8.10 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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 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。

8.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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

本报告期内本基金投资的前十名证券发行主体未出现被监管部门立案调查的情况，在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

8.12.2 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未超出基金合同规定的备选股票库。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称 | 金额 |
|----|-------|---------------|
| 1 | 存出保证金 | 319,307.02 |
| 2 | 应收清算款 | 10,618,772.42 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 10,173,098.98 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 21,111,178.42 |

8.12.4 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。

8.12.5 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。

8.12.6 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 份额级别 | 持有人户数 (户) | 户均持有的基金份额 | 持有人结构 | | | |
|------------|-----------|-----------|----------------|------------|----------------|------------|
| | | | 机构投资者 | | 个人投资者 | |
| | | | 持有份额 | 占总份额比例 (%) | 持有份额 | 占总份额比例 (%) |
| 泰康品质生活混合 A | 56,402 | 12,888.13 | 501,013,419.89 | 68.92 | 225,903,074.19 | 31.08 |
| 泰康品质生活混合 C | 10,421 | 21,939.65 | 62,316,996.62 | 27.26 | 166,316,077.55 | 72.74 |
| 合计 | 66,470 | 14,375.65 | 563,330,416.51 | 58.95 | 392,219,151.74 | 41.05 |

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目 | 份额级别 | 持有份额总数 (份) | 占基金总份额比例 (%) |
|------------------|------------|--------------|--------------|
| 基金管理人所有从业人员持有本基金 | 泰康品质生活混合 A | 5,841,166.89 | 0.8036 |
| | 泰康品质生活混合 C | 545,689.60 | 0.2387 |
| | 合计 | 6,386,856.49 | 0.6684 |

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

| 项目 | 份额级别 | 持有基金份额总量的数量区间 (万份) |
|--------------------------------|------------|--------------------|
| 本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金 | 泰康品质生活混合 A | >100 |
| | 泰康品质生活混合 C | 10~50 |
| | 合计 | >100 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 泰康品质生活混合 A | >100 |
| | 泰康品质生活混合 C | 0 |
| | 合计 | >100 |

§ 10 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 |
|---|----------------|----------------|
| 基金合同生效日 (2020 年 12 月 30 日) 基金份额总额 | 260,428,860.55 | 107,278,073.95 |
| 本报告期期初基金 份额总额 | 692,838,339.71 | 287,876,965.01 |
| 本报告期基金总申 购份额 | 180,952,238.58 | 142,886,952.49 |
| 减：本报告期基金 总赎回份额 | 146,874,084.21 | 202,130,843.33 |
| 本报告期基金拆分 变动份额 | - | - |
| 本报告期期末基金 份额总额 | 726,916,494.08 | 228,633,074.17 |

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。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期本基金未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金管理人于 2025 年 5 月 30 日发布公告，自 2025 年 5 月 29 日起，金志刚先生兼任公司首席信息官，朱伟先生不再担任公司首席信息官；蒋利娟女士担任公司副总经理；代胜伟先生担任公司副总经理、财务负责人，金志刚先生不再兼任公司财务负责人。

本基金管理人于 2025 年 11 月 22 日发布公告，自 2025 年 11 月 20 日起，孙东海先生担任公司首席信息官，金志刚先生不再兼任公司首席信息官。

本报告期内，基金托管人无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金无投资策略的变化。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

自 2025 年 1 月 17 日起，本基金改聘审计服务机构，由普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）变更为容诚会计师事务所（特殊普通合伙），该变更事项已履行相关程序。本报告期本基金应支付给容诚会计师事务所（特殊普通合伙）报酬为 50,000.00 元；截至本报告期末，该审计机构向本基金提供审计服务不满 2 年。

11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，管理人未受调查或处罚。

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，管理人相关从业人员未受调查或处罚。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人没有受到监管部门调查或处罚。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人相关从业人员没有受到监管部门调查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 交易单元数量 | 股票交易 | | 应支付该券商的佣金 | | 备注 |
|--------|--------|------------------|------------------|------------|----------------|----|
| | | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 (%) | 佣金 | 占当期佣金总量的比例 (%) | |
| 国联民生证券 | 2 | 1,223,217,035.62 | 15.71 | 524,343.02 | 15.73 | - |
| 信达证券 | 2 | 954,659,065.33 | 12.26 | 410,220.75 | 12.30 | - |
| 西部证券 | 2 | 734,164,756.14 | 9.43 | 310,964.38 | 9.33 | - |
| 长江证券 | 2 | 728,626,566.02 | 9.36 | 311,658.25 | 9.35 | - |
| 西南证券 | 2 | 701,002,705.58 | 9.00 | 302,301.22 | 9.07 | - |
| 财通证券 | 2 | 675,446,723.78 | 8.68 | 288,410.79 | 8.65 | - |
| 汇丰前海证券 | 2 | 491,452,313.02 | 6.31 | 211,224.71 | 6.34 | - |
| 国海证券 | 2 | 434,397,128.76 | 5.58 | 185,376.38 | 5.56 | - |
| 东方证券 | 2 | 422,732,405.54 | 5.43 | 182,203.78 | 5.47 | - |
| 国盛证券 | 3 | 379,142,313.88 | 4.87 | 162,585.30 | 4.88 | - |
| 开源证券 | 2 | 309,067,488.94 | 3.97 | 133,528.35 | 4.01 | - |
| 野村证券 | 2 | 293,861,759.30 | 3.77 | 124,868.67 | 3.75 | - |
| 东北证券 | 2 | 231,315,276.10 | 2.97 | 98,768.83 | 2.96 | - |
| 国投证券 | 2 | 206,636,301.43 | 2.65 | 87,485.10 | 2.62 | - |
| 东吴证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 东兴证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 方正证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 光大证券 | 4 | - | - | - | - | - |
| 广发证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 国金证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 国泰海通证券 | 4 | - | - | - | - | - |

| | | | | | | |
|------------|---|---|---|---|---|---|
| 国信证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 华安证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 华创证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 华福证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 华泰证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 华西证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 华鑫证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 申万宏源 证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 天风证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 兴业证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 招商证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 浙商证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 中金公司 | 2 | - | - | - | - | - |
| 中泰证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 中信建投 证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 中信证券 | 3 | - | - | - | - | - |
| 中邮证券 | 2 | - | - | - | - | - |

注：1、此处的佣金指本基金通过券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该券商的佣金合计，不单指股票交易佣金。

2、交易单元的选择标准和程序

租用协议券商选择的首要标准为符合监管机构相关规定，包括但不限于满足以下条件：

（一）合规风控能力较强，经营行为规范，近一年内无重大违规行为及风险事件，未受监管机构重大处罚；

（二）财务状况和经营状况良好；

（三）内部管理规范，具备健全的内控制度，在业内有良好的声誉；

（四）有较强的研究能力，能提供质量较高的市场研究报告，并能根据公司各类资产管理产品（以下简称“产品”）投资需求提供专门的研究报告；

（五）能及时提供准确的信息资讯服务；

（六）满足产品运作的保密要求；

（七）有较强的交易能力；

（八）符合中国证监会规定的其他条件。

本基金管理人依据以上标准，定期或者不定期对候选券商研究实力、服务质量、交易服务进行评估，确定租用交易单元的券商，基金管理人与被选择的券商签订相关协议并通知托管行。

3、本报告期内本基金新增租用 1 个交易单元，国盛证券北京证券交易所交易单元 1 个。

本报告期内本基金减少租用 4 个交易日，东亚前海证券上海、深圳证券交易所交易单元各 1 个，德邦证券上海、深圳证券交易所交易单元各 1 个。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 债券交易 | | 债券回购交易 | | 权证交易 | |
|--------|---------------|------------------|--------------|--------------------|------|------------------|
| | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例 (%) | 成交金额 | 占当期债券回购成交总额的比例 (%) | 成交金额 | 占当期权证成交总额的比例 (%) |
| 国联民生证券 | - | - | 2,740,000.00 | 10.36 | - | - |
| 信达证券 | - | - | 5,315,000.00 | 20.09 | - | - |
| 西部证券 | - | - | 1,080,000.00 | 4.08 | - | - |
| 长江证券 | - | - | 3,745,000.00 | 14.16 | - | - |
| 西南证券 | 13,694,430.00 | 100.00 | 1,580,000.00 | 5.97 | - | - |
| 财通证券 | - | - | 1,550,000.00 | 5.86 | - | - |
| 汇丰前海证券 | - | - | 2,140,000.00 | 8.09 | - | - |
| 国海证券 | - | - | 600,000.00 | 2.27 | - | - |
| 东方证券 | - | - | 2,155,000.00 | 8.15 | - | - |
| 国盛证券 | - | - | 1,990,000.00 | 7.52 | - | - |
| 开源证券 | - | - | 1,550,000.00 | 5.86 | - | - |
| 野村证券 | - | - | 590,000.00 | 2.23 | - | - |
| 东北证券 | - | - | 1,130,000.00 | 4.27 | - | - |
| 国投资券 | - | - | 285,000.00 | 1.08 | - | - |
| 东吴证券 | - | - | - | - | - | - |
| 东兴证券 | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | |
|------------|---|---|---|---|---|---|
| 方正证 券 | - | - | - | - | - | - |
| 光大证 券 | - | - | - | - | - | - |
| 广发证 券 | - | - | - | - | - | - |
| 国金证 券 | - | - | - | - | - | - |
| 国泰海 通证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国信证 券 | - | - | - | - | - | - |
| 华安证 券 | - | - | - | - | - | - |
| 华创证 券 | - | - | - | - | - | - |
| 华福证 券 | - | - | - | - | - | - |
| 华泰证 券 | - | - | - | - | - | - |
| 华西证 券 | - | - | - | - | - | - |
| 华鑫证 券 | - | - | - | - | - | - |
| 申万宏 源证券 | - | - | - | - | - | - |
| 天风证 券 | - | - | - | - | - | - |
| 兴业证 券 | - | - | - | - | - | - |
| 招商证 券 | - | - | - | - | - | - |
| 浙商证 券 | - | - | - | - | - | - |
| 中金公 司 | - | - | - | - | - | - |
| 中泰证 券 | - | - | - | - | - | - |
| 中信建 投证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中信证 券 | - | - | - | - | - | - |
| 中邮证 券 | - | - | - | - | - | - |

11.8 其他重大事件

| 序号 | 公告事项 | 法定披露方式 | 法定披露日期 |
|----|---|------------------------------|------------------|
| 1 | 泰康基金管理有限公司关于旗下部分基金改聘会计师事务所公告（2） | 《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 01 月 18 日 |
| 2 | 泰康基金管理有限公司关于旗下部分基金改聘会计师事务所公告（1） | 《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 01 月 18 日 |
| 3 | 泰康品质生活混合型证券投资基金 2024 年第四季度报告 | 《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 01 月 21 日 |
| 4 | 关于泰康基金管理有限公司旗下部分开放式基金新增西南证券股份有限公司为销售机构并参加其费率优惠活动的公告 | 《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 01 月 23 日 |
| 5 | 关于泰康基金管理有限公司旗下部分开放式基金新增粤开证券股份有限公司为销售机构并参加其费率优惠活动的公告 | 《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 03 月 28 日 |
| 6 | 泰康品质生活混合型证券投资基金 2024 年年度报告 | 《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 03 月 28 日 |
| 7 | 泰康基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况 | 《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 03 月 29 日 |
| 8 | 关于泰康基金管理有限公司旗下部分开放式基金新增麦高证券有限责任公司为销售机构并参加其费率优惠活动的公告 | 《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 04 月 16 日 |
| 9 | 关于泰康基金管理有限公司旗下部分开放式基金新增华西证券股份有限公司为销售机构并参加其费率优惠活动的公告 | 《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 04 月 18 日 |
| 10 | 泰康品质生活混合型证券投资基金 2025 年第一季度报告 | 《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 04 月 21 日 |
| 11 | 泰康基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告 | 《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 05 月 30 日 |
| 12 | 关于泰康基金管理有限公司旗下部分开放式基金新增平安银行股份有限公司为销售机构并参加其费率优惠活动的公告 | 《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 07 月 11 日 |
| 13 | 泰康品质生活混合型证券投资基金 | 《证券日报》；中国证 | 2025 年 07 月 18 日 |

| | | | |
|----|--|------------------------------|------------------|
| | 2025 年第二季度报告 | 监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | |
| 14 | 泰康品质生活混合型证券投资基金 2025 年中期报告 | 《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 08 月 28 日 |
| 15 | 泰康基金管理有限公司关于旗下基金持有停牌股票估值调整的公告 | 《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 09 月 04 日 |
| 16 | 泰康品质生活混合型证券投资基金 2025 年第三季度报告 | 《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 10 月 27 日 |
| 17 | 泰康基金管理有限公司关于住所变更的公告 | 《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 11 月 19 日 |
| 18 | 泰康基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告 | 《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 11 月 22 日 |
| 19 | 泰康品质生活混合型证券投资基金（泰康品质生活混合 A 份额）基金产品资料概要更新 | 《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 12 月 05 日 |
| 20 | 泰康品质生活混合型证券投资基金（泰康品质生活混合 C 份额）基金产品资料概要更新 | 《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 12 月 05 日 |
| 21 | 泰康品质生活混合型证券投资基金更新招募说明书(2025 年第 1 次更新) | 《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 12 月 05 日 |
| 22 | 关于旗下部分基金开通同一基金不同类别基金份额相互转换业务的公告 | 《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 12 月 12 日 |
| 23 | 关于修改旗下部分基金基金合同等法律文件的公告 | 《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 12 月 12 日 |
| 24 | 泰康品质生活混合型证券投资基金更新招募说明书(2025 年第 2 次更新) | 《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 12 月 12 日 |
| 25 | 泰康品质生活混合型证券投资基金基金合同（2025 年 12 月更新） | 《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 12 月 12 日 |
| 26 | 泰康品质生活混合型证券投资基金托管协议（2025 年 12 月更新） | 《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 12 月 12 日 |
| 27 | 泰康基金管理有限公司关于旗下基金持有停牌股票估值调整的公告 | 《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 12 月 25 日 |

| | | | |
|----|-------------------------------|------------------------------|------------------|
| 28 | 泰康基金管理有限公司关于旗下部分公募基金风险等级变动的通知 | 《证券日报》；中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025 年 12 月 30 日 |
|----|-------------------------------|------------------------------|------------------|

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 13 备查文件目录

13.1 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》。

13.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

13.3 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

2026年3月30日