

泰康恒泰回报灵活配置混合型  
证券投资基金  
2025 年第 3 季度报告

2025 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 10 月 27 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 10 月 24 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 2025 年 7 月 1 日起至 2025 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 泰康恒泰回报混合                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 基金主代码      | 002934                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 基金合同生效日    | 2016 年 7 月 13 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 报告期末基金份额总额 | 136,559,081.81 份                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 投资目标       | 本基金在合理控制风险的基础上，通过大类资产的优化配置和高安全边际的证券精选，追求超越业绩比较基准的投资回报和资产的长期稳健增值。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 投资策略       | <p>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，力争利用主动式组合管理获得超过业绩比较基准的收益。</p> <p>大类资产配置方面，本基金综合考虑宏观、政策、市场供求、投资价值比较、风险水平等因素，在股票与债券等资产类别之间进行动态资产配置。</p> <p>固定收益类投资方面，本基金通过分析宏观经济运行情况、判断经济政策取向，对市场利率水平和收益率曲线未来的变化趋势做出预测和判断，结合债券市场资金供求结构及变化趋势，确定固定收益类资产的久期配置。另外，本基金在分析各类债券资产的信用风险、流动性风险及其收益率水平的基础上，通过比较或合理预期各类资产的风险与收益率变化，确定并动态地调整优先配置的资产类别和配置比例。</p> |

|                 |                                                                                                                            |                  |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
|                 | 权益类投资方面，在严格控制风险、保持资产流动性的前提下，本基金将适度参与权益类资产的投资，以增加基金收益。本基金在股票基本面研究的基础上，同时考虑投资者情绪、认知等决策因素的影响，精选具有持续竞争优势和增长潜力、估值合理的上市公司股票进行投资。 |                  |
| 业绩比较基准          | 中债新综合财富（总值）指数收益率*75%+沪深 300 指数收益率*20%+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。                                                                                 |                  |
| 基金管理人           | 泰康基金管理有限公司                                                                                                                 |                  |
| 基金托管人           | 交通银行股份有限公司                                                                                                                 |                  |
| 下属分级基金的基金简称     | 泰康恒泰回报混合 A                                                                                                                 | 泰康恒泰回报混合 C       |
| 下属分级基金的交易代码     | 002934                                                                                                                     | 002935           |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 14,179,527.20 份                                                                                                            | 122,379,554.61 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（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日） |                |
|-----------------|-------------------------------------|----------------|
|                 | 泰康恒泰回报混合 A                          | 泰康恒泰回报混合 C     |
| 1. 本期已实现收益      | 413,163.32                          | 3,420,635.11   |
| 2. 本期利润         | 421,728.92                          | 3,510,789.65   |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0273                              | 0.0274         |
| 4. 期末基金资产净值     | 15,600,649.21                       | 139,967,810.79 |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.1002                              | 1.1437         |

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

泰康恒泰回报混合 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 |
|----|--------|-----------|------------|---------------|-----|-----|
|----|--------|-----------|------------|---------------|-----|-----|

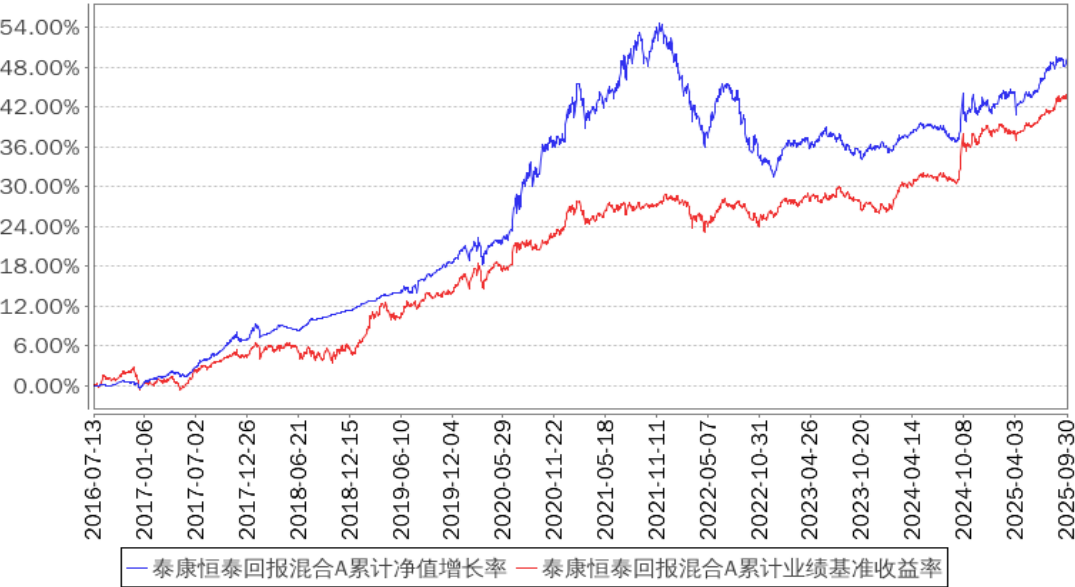
|                |        |       |        |       |        |       |
|----------------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| 过去三个月          | 2.46%  | 0.20% | 2.68%  | 0.16% | -0.22% | 0.04% |
| 过去六个月          | 3.69%  | 0.25% | 4.29%  | 0.17% | -0.60% | 0.08% |
| 过去一年           | 4.96%  | 0.32% | 5.49%  | 0.23% | -0.53% | 0.09% |
| 过去三年           | 10.14% | 0.25% | 14.82% | 0.21% | -4.68% | 0.04% |
| 过去五年           | 13.18% | 0.35% | 19.47% | 0.22% | -6.29% | 0.13% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 49.39% | 0.29% | 43.99% | 0.23% | 5.40%  | 0.06% |

泰康恒泰回报混合 C

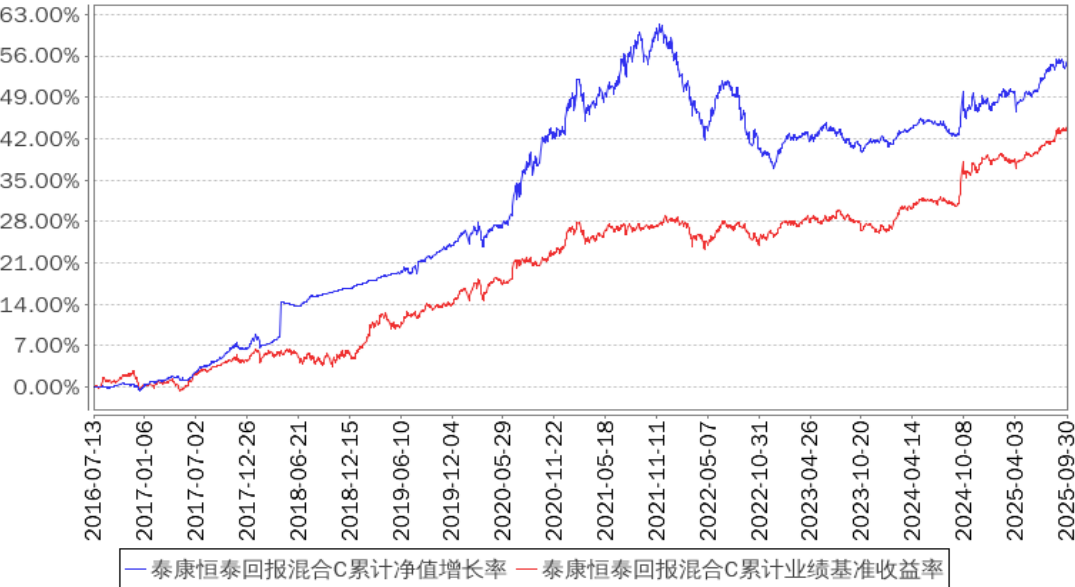
| 阶段             | 净值增长率① | 净值增长率标准<br>差② | 业绩比较基准<br>收益率③ | 业绩比较基准<br>收益率标准差<br>④ | ①－③    | ②－④   |
|----------------|--------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月          | 2.44%  | 0.20%         | 2.68%          | 0.16%                 | -0.24% | 0.04% |
| 过去六个月          | 3.64%  | 0.25%         | 4.29%          | 0.17%                 | -0.65% | 0.08% |
| 过去一年           | 4.85%  | 0.32%         | 5.49%          | 0.23%                 | -0.64% | 0.09% |
| 过去三年           | 9.84%  | 0.25%         | 14.82%         | 0.21%                 | -4.98% | 0.04% |
| 过去五年           | 12.64% | 0.35%         | 19.47%         | 0.22%                 | -6.83% | 0.13% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 55.29% | 0.31%         | 43.99%         | 0.23%                 | 11.30% | 0.08% |

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

泰康恒泰回报混合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



泰康恒泰回报混合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 2016 年 07 月 13 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   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-----|---------|-----------------|----------------|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 任慧娟 | 本基金基金经理 | 2016 年 7 月 13 日 | —              | 18 年 | 任慧娟，硕士研究生。2015 年 8 月加入泰康公募，现任泰康基金固定收益基金经理。曾任阳光财产保险公司资产管理中心固定收益投资部高级投资经理。2015 年 12 月 9 日至 2022 年 10 月 26 日担任泰康薪意保货币市场基金基金经理。2016 年 5 月 9 日至今担任泰康新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016 年 7 月 13 日至今担任泰康恒泰回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016 年 8 月 24 日至今担任泰康丰盈债券型证券投资基金基金经理。2016 年 12 月 21 日至 2019 年 5 月 8 日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。2017 年 9 月 8 日至今担任泰康现金管家货币市场基金基金经理。2020 年 6 月 30 日至今担任泰康申润一年持有期混合型证券投资基金基金经理。2022 年 8 月 1 日至 2025 年 3 月 3 日担任泰康丰盛纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2022 年 9 月 20 日至 2024 年 1 月 12 日担任泰康安泓纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。2022 年 9 月 28 日至 2024 年 4 月 16 日担任泰康丰泰一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2025 年 9 月 1 日至今担任泰康浩泽混合型证券投资基金基金经理。 |
| 马敦超 | 本基金基金经理 | 2025 年 8 月 6 日  | —              | 10 年 | 马敦超，博士研究生。2022 年 5 月加入泰康公募，现任泰康基金股票基金经理。曾任中粮集团营养健康研究院战略与市场研究部管理专员、哈纳斯新能源集团发展规划部业务总监、阳光资产管理股份有限公司权益投资一部高级投资经理等职务。2022 年 10 月 14 日至今担任泰康安泰回报混合型证券投资基金基金经理。2022 年 10 月 14 日至 2025 年 6 月 26 日担任泰康申润一年持有期混合型证券投资基金基金经理。2024 年 1 月 5 日至今担任泰康裕泰债券型证券投资基金基金经理。2025 年 8 月 6 日至今担任泰康恒泰回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 王凌力 | 本基金基金经理 | 2024 年 7 月 4 日  | 2025 年 8 月 6 日 | 10 年 | 王凌力，硕士研究生。2024 年 4 月加入泰康基金，担任股票基金经理。曾任财通                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

|  |  |  |  |  |                                                                                                                     |
|--|--|--|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  |  | 证券资产管理有限公司研究员，上海汽车集团股权投资有限公司投资经理助理，上汽顾臻（上海）资产管理有限公司投资经理等职务。2024 年 7 月 4 日至 2025 年 8 月 6 日担任泰康恒泰回报灵活配置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，三季度宏观数据边际上有所下行，可能一定程度上反映了地方政府投资行为规范化的政策效果。乐观的投资者可以将此解读为远期的产业供需更加平衡，不过短期内是否会导致实物量的下行仍需观察。此外，反内卷受到重视，相关的产业政策能够看到一些亮点，但宏观的总量效应还需要再观察。

债券市场方面，三季度利率震荡上行，受到多重制约。首先，反内卷政策提振了市场对于远期物价的信心，导致长端收益率有压力；其次，股市表现较好，资金流向上对债券偏压制；最后，基金费率新规对市场投资者行为也有所影响。

固收投资方面，三季度股市表现较好，对债券产生了“跷跷板效应”，资金流出债券市场流入权益市场的态势明显，“反内卷”的政策一定程度上修正了市场对通胀水平的预期，对短期持有基金的行为征收惩罚性赎回费的预期，也推动了机构客户赎回债券型基金，收益率上行为主。本期本基金久期变化不大。根据市场形势变化调整了利率债、信用债及商业银行金融债的配置比例。信用债方面，精挑细选优质主体，严防信用尾部风险。

权益市场方面，三季度成长全面占优，TMT 和新能源大涨，银行是唯一下跌的行业。我们在权益端严重跑输，虽然有绝对收益但非常不尽如人意。

权益操作层面，我们主要买入电力、通信、化工、有色等行业的低估值蓝筹股票。当前市场风险偏好很高，成长行业非常活跃，同时市场结构效应非常明显，不同行业的市场表现差异非常大，过去波动不大的行业在资金面的影响下也呈现出较大的波动效应，这对于我们而言是非常不利的。在目前这种强逆风情况下，我们依然会坚持绝对收益至上和控制波动率的投资理念，在能力圈的范围内尽可能地改善净值表现。

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 1.1002 元,本报告期基金 A 份额净值增长率为 2.46%;截至本报告期末本基金 C 份额净值为 1.1437 元,本报告期基金 C 份额净值增长率为 2.44%;同期业绩比较基准增长率为 2.68%。

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             | 72,710,729.15 | 43.74        |
|    | 其中：股票            | 72,710,729.15 | 43.74        |
| 2  | 基金投资             | -             | -            |
| 3  | 固定收益投资           | 84,617,162.96 | 50.91        |
|    | 其中：债券            | 84,617,162.96 | 50.91        |
|    | 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         | -             | -            |
|    | 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 | 8,841,406.40   | 5.32   |
| 8 | 其他资产         | 50,441.28      | 0.03   |
| 9 | 合计           | 166,219,739.79 | 100.00 |

注：本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

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              | 13,794,991.00 | 8.87         |
| C  | 制造业              | 26,209,667.65 | 16.85        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 12,012,174.00 | 7.72         |
| E  | 建筑业              | 3,410,065.00  | 2.19         |
| F  | 批发和零售业           | -             | -            |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | -             | -            |
| H  | 住宿和餐饮业           | -             | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 8,306,517.50  | 5.34         |
| J  | 金融业              | 8,977,314.00  | 5.77         |
| 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       | -             | -            |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | -             | -            |
| 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        | -             | -            |
| S  | 综合               | -             | -            |
|    | 合计               | 72,710,729.15 | 46.74        |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

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  | 600900 | 长江电力 | 220,100 | 5,997,725.00 | 3.86         |
| 2  | 600028 | 中国石化 | 934,900 | 4,945,621.00 | 3.18         |

|    |        |      |         |              |      |
|----|--------|------|---------|--------------|------|
| 3  | 600941 | 中国移动 | 47,100  | 4,930,428.00 | 3.17 |
| 4  | 601899 | 紫金矿业 | 165,500 | 4,872,320.00 | 3.13 |
| 5  | 601088 | 中国神华 | 103,300 | 3,977,050.00 | 2.56 |
| 6  | 601668 | 中国建筑 | 625,700 | 3,410,065.00 | 2.19 |
| 7  | 600019 | 宝钢股份 | 435,600 | 3,079,692.00 | 1.98 |
| 8  | 601985 | 中国核电 | 352,900 | 3,073,759.00 | 1.98 |
| 9  | 600585 | 海螺水泥 | 130,400 | 3,027,888.00 | 1.95 |
| 10 | 600795 | 国电电力 | 590,500 | 2,940,690.00 | 1.89 |

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      | 64,708,955.78 | 41.60        |
|    | 其中：政策性金融债 | 10,040,172.60 | 6.45         |
| 4  | 企业债券      | 4,065,920.00  | 2.61         |
| 5  | 企业短期融资券   | -             | -            |
| 6  | 中期票据      | 15,105,100.55 | 9.71         |
| 7  | 可转债（可交换债） | 737,186.63    | 0.47         |
| 8  | 同业存单      | -             | -            |
| 9  | 其他        | -             | -            |
| 10 | 合计        | 84,617,162.96 | 54.39        |

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  | 232480098 | 24 浦发银行二级资本债 02A | 100,000 | 10,114,013.70 | 6.50         |
| 2  | 232480106 | 24 建行二级资本债 03BC  | 100,000 | 10,046,136.99 | 6.46         |
| 3  | 250421    | 25 农发 21         | 100,000 | 10,040,172.60 | 6.45         |
| 4  | 102484268 | 24 国盛 MTN003     | 100,000 | 10,021,906.30 | 6.44         |
| 5  | 232480039 | 24 广发银行二级资本债 01A | 100,000 | 9,990,110.14  | 6.42         |

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

本基金本报告期内未投资国债期货。

## 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

广发银行股份有限公司因未依法履行相关职责在本报告编制前一年内受到国家金融监督管理总局的公开处罚。

平安银行股份有限公司因未依法履行相关职责在本报告编制前一年内受到国家金融监督管理总局上海监管局的公开处罚、责令改正；其信用卡中心因公司运作、治理违规在本报告编制前一年内受到国家金融监督管理总局深圳监管局的公开处罚。

中国建设银行股份有限公司因公司运作、治理违规在本报告编制前一年内受到国家金融监督管理总局的公开处罚；因未依法履行相关职责在本报告编制前一年内受到中国人民银行的公开处罚。

中国农业发展银行因未依法履行相关职责在本报告编制前一年内受到国家金融监督管理总局的公开处罚。

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   | 29,633.25 |
| 2  | 应收证券清算款 | —         |
| 3  | 应收股利    | —         |
| 4  | 应收利息    | —         |
| 5  | 应收申购款   | 20,808.03 |
| 6  | 其他应收款   | —         |
| 7  | 其他      | —         |
| 8  | 合计      | 50,441.28 |

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  | 127085 | 韵达转债    | 119,267.51 | 0.08         |
| 2  | 113676 | 荣 23 转债 | 116,218.08 | 0.07         |
| 3  | 113661 | 福 22 转债 | 113,678.04 | 0.07         |
| 4  | 111015 | 东亚转债    | 110,207.29 | 0.07         |
| 5  | 111002 | 特纸转债    | 110,098.73 | 0.07         |
| 6  | 113647 | 禾丰转债    | 105,171.09 | 0.07         |
| 7  | 113685 | 升 24 转债 | 62,545.89  | 0.04         |

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          | 泰康恒泰回报混合 A    | 泰康恒泰回报混合 C     |
|-------------|---------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 16,211,734.93 | 137,681,608.62 |

|                           |               |                |
|---------------------------|---------------|----------------|
| 报告期期间基金总申购份额              | 121,475.29    | 4,955,489.22   |
| 减:报告期期间基金总赎回份额            | 2,153,683.02  | 20,257,543.23  |
| 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               | 14,179,527.20 | 122,379,554.61 |

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

| 投资者类别                                                                                                                                     | 报告期内持有基金份额变化情况 |                         |               |      |      | 报告期末持有基金情况    |         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------------|---------------|------|------|---------------|---------|
|                                                                                                                                           | 序号             | 持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间 | 期初份额          | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额          | 份额占比（%） |
| 机构                                                                                                                                        | 1              | 20250701 – 20250930     | 59,787,537.02 | 0.00 | 0.00 | 59,787,537.02 | 43.78   |
| 个人                                                                                                                                        | -              | -                       | -             | -    | -    | -             | -       |
| 产品特有风险                                                                                                                                    |                |                         |               |      |      |               |         |
| 当本基金出现单一持有人持有基金份额比例达到或者超过 20%时，基金管理人将审慎确认大额申购与大额赎回，投资者将面对管理人拒绝或暂停申购的风险、暂停赎回或延缓支付赎回款项的风险、巨额赎回的风险，以及当管理人确认大额申购与大额赎回时，可能会对基金份额净值造成一定影响等特有风险。 |                |                         |               |      |      |               |         |

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恒泰回报灵活配置混合型证券投资基金注册的文件；

- （二）《泰康恒泰回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- （三）《泰康恒泰回报灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- （四）《泰康恒泰回报灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- （五）《泰康恒泰回报灵活配置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（《中国证券报》）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

2025 年 10 月 27 日