泰康新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: 北京银行股份有限公司

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。

基金托管人北京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

基金宣作							
基金合同生效日 报告期末基金份额总额 表象分额总额 我极灵活配置资产,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。 本基金采取定性分析与定量分析相结合的分析框架,通过自上而下的方法精选投资标的,灵活配置大类资产,在控制风险的前提下进行投资管理,力争利用主动式组合管理获得超过业绩比较基准的收益。 具体来看,本基金综合考虑多种因素,对国内外宏观经济形势与政策、市场利率走势、信用利差水平、利率期限结构以及证券市场走势等因素进行分析,在本基金合同约定范围内制定合理的资产配置计划。 业绩比较基准 30%*沪深 300 指数收益率+65%*中债新综合财富(总值)指数收益率+55%全融机构人民币活期存款利率(税后)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 基金管理人 基金托管人 下属分级基金的基金简称 表康新回报灵活配置混合 A 泰康新回报灵活配置混合 C	基金简称	泰康新回报灵活配置混合					
基金合同生效日 报告期末基金份额总额 38,931,268.59 份 积极灵活配置资产,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。 本基金采取定性分析与定量分析相结合的分析框架,通过自上而下的方法精选投资标的,灵活配置大类资产,在控制风险的前提下进行投资管理,力争利用主动式组合管理获得超过业绩比较基准的收益。 具体来看,本基金综合考虑多种因素,对国内外宏观经济形势与政策、市场利率走势、信用利差水平、利率期限结构以及证券市场走势等因素进行分析,在本基金合同约定范围内制定合理的资产配置计划。 业绩比较基准 30%*沪深 300 指数收益率+65%*中债新综合财富(总值)指数收益率+56%*金融机构人民币活期存款利率(税后)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 基金任管人 下属分级基金的基金简称 表康新回报灵活配置混合 A 泰康新回报灵活配置混合 C	基金主代码	001798					
报告期末基金份额总额	基金运作方式	契约型开放式					
投资目标 积极灵活配置资产,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。 本基金采取定性分析与定量分析相结合的分析框架,通过自上而下的方法精选投资标的,灵活配置大类资产,在控制风险的前提下进行投资管理,力争利用主动式组合管理获得超过业绩比较基准的收益。 具体来看,本基金综合考虑多种因素,对国内外宏观经济形势与政策、市场利率走势、信用利差水平、利率期限结构以及证券市场走势等因素进行分析,在本基金合同约定范围内制定合理的资产配置计划。	基金合同生效日	2015年9月23日					
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。 本基金采取定性分析与定量分析相结合的分析框架,通过自上而下的方法精选投资标的,灵活配置大类资产,在控制风险的前提下进行投资管理,力争利用主动式组合管理获得超过业绩比较基准的收益。 具体来看,本基金综合考虑多种因素,对国内外宏观经济形势与政策、市场利率走势、信用利差水平、利率期限结构以及证券市场走势等因素进行分析,在本基金合同约定范围内制定合理的资产配置计划。 业绩比较基准 30%*沪深 300 指数收益率+65%*中债新综合财富(总值)指数收益率+56%*电债新综合财富(总值)指数收益率+5%*金融机构人民币活期存款利率(税后) 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 北京银行股份有限公司	报告期末基金份额总额	38, 931, 268. 59 份					
资回报,实现基金资产的长期稳健增值。 本基金采取定性分析与定量分析相结合的分析框架,通过自上而下的方法精选投资标的,灵活配置大类资产,在控制风险的前提下进行投资管理,力争利用主动式组合管理获得超过业绩比较基准的收益。 具体来看,本基金综合考虑多种因素,对国内外宏观经济形势与政策、市场利率走势、信用利差水平、利率期限结构以及证券市场走势等因素进行分析,在本基金合同约定范围内制定合理的资产配置计划。 业绩比较基准 30%*沪深 300 指数收益率+65%*中债新综合财富(总值)指数收益率+5%*金融机构人民币活期存款利率(税后) 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 基金管理人 基金托管人 下属分级基金的基金简称 本基金资产的长期稳健增值。	投资目标	积极灵活配置资产,精选优	质投资标的,在有效控制风				
及资策略 本基金采取定性分析与定量分析相结合的分析框架,通过自上而下的方法精选投资标的,灵活配置大类资产,在控制风险的前提下进行投资管理,力争利用主动式组合管理获得超过业绩比较基准的收益。 具体来看,本基金综合考虑多种因素,对国内外宏观经济形势与政策、市场利率走势、信用利差水平、利率期限结构以及证券市场走势等因素进行分析,在本基金合同约定范围内制定合理的资产配置计划。 30%*沪深 300 指数收益率+65%*中债新综合财富(总值)指数收益率+5%*金融机构人民币活期存款利率(税后) 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		险前提下保持一定流动性,	力求超越业绩比较基准的投				
过自上而下的方法精选投资标的,灵活配置大类资产,在控制风险的前提下进行投资管理,力争利用主动式组合管理获得超过业绩比较基准的收益。 具体来看,本基金综合考虑多种因素,对国内外宏观经济形势与政策、市场利率走势、信用利差水平、利率期限结构以及证券市场走势等因素进行分析,在本基金合同约定范围内制定合理的资产配置计划。 业绩比较基准 30%*沪深 300 指数收益率+65%*中债新综合财富(总值)指数收益率+5%*金融机构人民币活期存款利率(税后) 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 北京银行股份有限公司 本原知过表活配置混合 A 泰康新回报灵活配置混合 C		资回报,实现基金资产的长期稳健增值。					
在控制风险的前提下进行投资管理,力争利用主动式组合管理获得超过业绩比较基准的收益。 具体来看,本基金综合考虑多种因素,对国内外宏观经济形势与政策、市场利率走势、信用利差水平、利率期限结构以及证券市场走势等因素进行分析,在本基金合同约定范围内制定合理的资产配置计划。 业绩比较基准 30%*沪深 300 指数收益率+65%*中债新综合财富(总值)指数收益率+5%*金融机构人民币活期存款利率(税后) 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 基金管理人 基金任管人 下属分级基金的基金简称 泰康新回报灵活配置混合 A 泰康新回报灵活配置混合 C	投资策略	本基金采取定性分析与定量分析相结合的分析框架,通					
合管理获得超过业绩比较基准的收益。		过自上而下的方法精选投资	标的,灵活配置大类资产,				
具体来看,本基金综合考虑多种因素,对国内外宏观经济形势与政策、市场利率走势、信用利差水平、利率期限结构以及证券市场走势等因素进行分析,在本基金合同约定范围内制定合理的资产配置计划。 业绩比较基准 30%*沪深 300 指数收益率+65%*中债新综合财富(总值)指数收益率+5%*金融机构人民币活期存款利率(税后) 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 基金管理人 基金任管人 下属分级基金的基金简称 素康新回报灵活配置混合 A 秦康新回报灵活配置混合 C		在控制风险的前提下进行投资管理,力争利用主动式组					
观经济形势与政策、市场利率走势、信用利差水平、利率期限结构以及证券市场走势等因素进行分析,在本基金合同约定范围内制定合理的资产配置计划。 业绩比较基准 30%*沪深 300 指数收益率+65%*中债新综合财富(总值)指数收益率+5%*金融机构人民币活期存款利率(税后) 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 下属分级基金的基金简称 求康新回报灵活配置混合 A 泰康新回报灵活配置混合 C		合管理获得超过业绩比较基准的收益。					
率期限结构以及证券市场走势等因素进行分析,在本基金合同约定范围内制定合理的资产配置计划。 业绩比较基准 30%*沪深 300 指数收益率+65%*中债新综合财富(总值)指数收益率+5%*金融机构人民币活期存款利率(税后) 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 基金任理人 基金托管人 下属分级基金的基金简称 本基金为混合型基金,不可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。		具体来看,本基金综合	具体来看,本基金综合考虑多种因素,对国内外宏				
金合同约定范围内制定合理的资产配置计划。 业绩比较基准 30%*沪深 300 指数收益率+65%*中债新综合财富(总值) 指数收益率+5%*金融机构人民币活期存款利率(税后) 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 北京银行股份有限公司 下属分级基金的基金简称 泰康新回报灵活配置混合 A 泰康新回报灵活配置混合 C		观经济形势与政策、市场利	率走势、信用利差水平、利				
业绩比较基准 30%*沪深 300 指数收益率+65%*中债新综合财富(总值) 指数收益率+5%*金融机构人民币活期存款利率(税后) 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 北京银行股份有限公司 下属分级基金的基金简称 泰康新回报灵活配置混合 A 泰康新回报灵活配置混合 C		率期限结构以及证券市场走	势等因素进行分析,在本基				
指数收益率+5%*金融机构人民币活期存款利率(税后) 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 基金托管人 北京银行股份有限公司 下属分级基金的基金简称 泰康新回报灵活配置混合 A 泰康新回报灵活配置混合 C		金合同约定范围内制定合理	的资产配置计划。				
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 北京银行股份有限公司 下属分级基金的基金简称 泰康新回报灵活配置混合 A 泰康新回报灵活配置混合 C	业绩比较基准	30%*沪深 300 指数收益率+6	5%*中债新综合财富(总值)				
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 北京银行股份有限公司 下属分级基金的基金简称 泰康新回报灵活配置混合 A 泰康新回报灵活配置混合 C		指数收益率+5%*金融机构人	民币活期存款利率(税后)				
基金管理人 泰康基金管理有限公司 基金托管人 北京银行股份有限公司 下属分级基金的基金简称 泰康新回报灵活配置混合 A 泰康新回报灵活配置混合 C	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				
基金托管人 北京银行股份有限公司 下属分级基金的基金简称 泰康新回报灵活配置混合 A 泰康新回报灵活配置混合 C		基金,高于债券型基金与货币市场基金。					
下属分级基金的基金简称 泰康新回报灵活配置混合 A 泰康新回报灵活配置混合 C	基金管理人	泰康基金管理有限公司	泰康基金管理有限公司				
	基金托管人	北京银行股份有限公司	北京银行股份有限公司				
下属分级基全的交易代码 001798 001799	下属分级基金的基金简称	泰康新回报灵活配置混合 A	泰康新回报灵活配置混合 A 泰康新回报灵活配置混合 C				
一個分級至並前人勿下的 001100	下属分级基金的交易代码	001798	001799				

报告期末下属分级基金的份额总额 33,926,855.04 份 5,004,413.55 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

全面时发松仁	报告期(2025年7月1	报告期(2025年7月1日-2025年9月30日)			
主要财务指标	泰康新回报灵活配置混合 A	泰康新回报灵活配置混合 C			
1. 本期已实现收益	5, 341, 127. 05	855, 166. 45			
2. 本期利润	6, 657, 456. 40	1, 082, 279. 71			
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 1883	0. 1796			
4. 期末基金资产净值	58, 148, 522. 89	8, 389, 283. 37			
5. 期末基金份额净值	1.7139	1. 6764			

- 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

泰康新回报灵活配置混合 A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准	业绩比较基准 收益率标准差 ④		2-4	
过去三个月	12.50%	0. 96%	4. 49%	0. 25%	8.01%	0.71%	
过去六个月	12.55%	1.35%	6. 12%	0. 27%	6. 43%	1.08%	
过去一年	15.89%	1.45%	6. 81%	0. 35%	9.08%	1.10%	
过去三年	12.91%	1.15%	15. 99%	0. 32%	-3.08%	0.83%	
过去五年	3. 52%	1.19%	17. 53%	0. 33%	-14.01%	0.86%	
自基金合同 生效起至今	71. 39%	1.12%	49. 70%	0. 36%	21. 69%	0.76%	

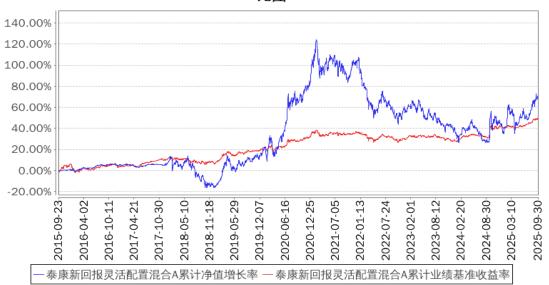
泰康新回报灵活配置混合 C

阶段	净值增长率①	净值增长率标	业绩比较基准	业绩比较基准	1)-(3)	2-4
----	--------	--------	--------	--------	--------	-----

		准差②	收益率③	收益率标准差		
				4		
过去三个月	12.40%	0. 96%	4. 49%	0. 25%	7. 91%	0.71%
过去六个月	12. 33%	1.35%	6. 12%	0. 27%	6. 21%	1.08%
过去一年	15. 43%	1.45%	6. 81%	0.35%	8. 62%	1.10%
过去三年	11.57%	1.15%	15. 99%	0. 32%	-4.42%	0.83%
过去五年	1. 48%	1.18%	17. 53%	0. 33%	-16.05%	0.85%
自基金合同	67. 64%	1.12%	49.70%	0. 36%	17. 94%	0.76%
生效起至今	07.04%	1.12%	49.70%	0. 30%	17.94%	0.70%

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

泰康新回报灵活配置混合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



泰康新回报灵活配置混合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 2015 年 09 月 23 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

业友	町夕	任本基金的基金	金经理期限	证券从业	2H nn
姓名	职务	任职日期	离任日期	年限	说明
陈怡	本基金基金经理	2017年11月 28日		13年	陈怡,硕士研究生。2016年5月加入泰康公募,现任泰康基金股票基金经理。曾任万家基金管理有限公司研究部研究员,平安养老保险股份有限公司权益投资部研究员、行业投资经理等职务。2017年4月19日至2025年1月8日担任泰康丰盈债券型证券投资基金基金经理。2017年4月19日至2019年5月8日担任泰康宏泰回报混合型证券投资基金基金经理。2017年10月13日至今担任泰康金泰回报3个月定期开放混合型证券投资基金基金经理。2017年11月9日至2023年7月25日担任泰康安泰回报混合型证券投资基金基金经理。2017年11月28日至今担任泰康新回报灵活配置混合型

证券投资基金基金经理。2018年1月19
日至 2019 年 5 月 8 日担任泰康均衡优选
混合型证券投资基金基金经理。2018年8
月23日至今担任泰康弘实3个月定期开
放混合型发起式证券投资基金基金经
理。2019年3月22日至2021年12月7
日担任泰康裕泰债券型证券投资基金基
金经理。2020年6月30日至2023年7
月 25 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。2021年6月2
日至今担任泰康浩泽混合型证券投资基
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遵规守信情况的说明

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。

权益市场方面,2025 年第三季度,A股市场整体表现强劲,主要指数显著上涨,市场交投活跃,科技板块成为明确的领涨主线。上证指数涨12.73%,深证成指涨29.25%,科创50和创业板指涨幅均超49%。市场风险偏好大幅回暖,成交额创历史新高,季度总成交额139.24万亿元,刷新纪录;融资资金净买入额接近2014年大牛市峰值。在政策层面,国内"反内卷"政策提振了企业盈利预期,同时市场流动性保持合理充裕,美联储货币政策转向降息,为全球权益市场创造了有利环境。

权益投资方面,本基金在第三季度减持了消费,加仓了电力设备、医药和周期,优化了制造板块的配置。

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 1.7139 元,本报告期基金 A 份额净值增长率为 12.50%; 截至本报告期末本基金 C 份额净值为 1.6764 元,本报告期基金 C 份额净值增长率为 12.40%; 同期业绩比较基准增长率为 4.49%。

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	58, 675, 122. 96	87. 90
	其中: 股票	58, 675, 122. 96	87. 90
2	基金投资	_	_
3	固定收益投资	3, 123, 966. 82	4. 68
	其中:债券	3, 123, 966. 82	4. 68
	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	3, 498, 941. 37	5. 24
	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	1, 400, 949. 19	2. 10
8	其他资产	55, 183. 13	0.08
9	合计	66, 754, 163. 47	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	_	_
В	采矿业	3, 484, 808. 00	5. 24
С	制造业	43, 200, 225. 80	64. 93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应 业	-	_
Е	建筑业	_	_
F	批发和零售业	_	=
G	交通运输、仓储和邮政业	_	_
Н	住宿和餐饮业	_	_
Ι	信息传输、软件和信息技术服务业	10, 670, 992. 16	16.04
J	金融业	_	_
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	_	_
0	居民服务、修理和其他服务业	_	_
Р	教育	_	_
Q	卫生和社会工作		_
R	文化、体育和娱乐业	1, 319, 097. 00	1.98
S	综合		_
	合计	58, 675, 122. 96	88. 18

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	300750	宁德时代	16, 700	6, 713, 400. 00	10.09
2	002624	完美世界	344, 100	6, 592, 956. 00	9. 91
3	002311	海大集团	96, 100	6, 128, 297. 00	9. 21
4	300866	安克创新	40, 200	4, 893, 546. 00	7. 35
5	002738	中矿资源	98, 500	4, 875, 750. 00	7. 33
6	603337	杰克科技	99, 300	4, 723, 701. 00	7. 10

7	601633	长城汽车	191, 700	4, 715, 820. 00	7. 09
8	003010	若羽臣	94, 816	4, 078, 036. 16	6. 13
9	002128	电投能源	154, 400	3, 484, 808. 00	5. 24
10	300760	迈瑞医疗	11,800	2, 899, 142. 00	4. 36

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	3, 123, 966. 82	4. 70
2	央行票据		-
3	金融债券	-	-
	其中: 政策性金融债	=	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	_
6	中期票据	=	_
7	可转债 (可交换债)	-	-
8	同业存单		_
9	其他		_
10	合计	3, 123, 966. 82	4.70

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	019766	25 国债 01	31,000	3, 123, 966. 82	4.	70

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

内蒙古电投能源股份有限公司因特定重大事项披露违规在本报告编制前一年内分别被中国证券监督管理委员会内蒙古监管局出具警示函等;因特定重大事项披露违规在本报告编制前一年内分别被深圳证券交易所监管关注。

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	49, 660. 17
2	应收证券清算款	1, 190. 00
3	应收股利	_
4	应收利息	_
5	应收申购款	4, 332. 96
6	其他应收款	_
7	其他	_
8	合计	55, 183. 13

5.11.4 报告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。

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	泰康新回报灵活配置混合 A	泰康新回报灵活配置混合 C
报告期期初基金份额总额	36, 767, 706. 78	6, 779, 666. 57
报告期期间基金总申购份额	314, 447. 28	106, 290. 65
减:报告期期间基金总赎回份额	3, 155, 299. 02	1, 881, 543. 67
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	33, 926, 855. 04	5, 004, 413. 55

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		报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
汉 资 者 类 别	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	15, 400, 748. 97	0.00	0.00	15, 400, 748. 97	39. 56	
个	=	=	_	_	=	_	_	

1							
人							
产品特有风险							

当本基金出现单一持有者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新回报灵活配置混合型证券投资基金注册的文件;
- (二)《泰康新回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
- (三)《泰康新回报灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;
- (四)《泰康新回报灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;
- (五)《泰康新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(《上海证券报》)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