

平安港股通均衡配置混合型证券投资基金 2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：平安基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 07 月 20 日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 07 月 17 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	平安港股通均衡配置混合	
基金主代码	026263	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2026 年 1 月 13 日	
报告期末基金份额总额	285,606,980.61 份	
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力求获得超过业绩比较基准的收益。	
投资策略	1、大类资产配置策略 2、股票（含存托凭证）投资策略 3、债券投资策略 4、股指期货投资策略 5、国债期货投资策略 6、股票期权投资策略 7、资产支持证券投资策略 8、信用衍生品投资策略 9、可转换债券及可交换债券投资策略	
业绩比较基准	恒生指数收益率（经汇率调整）×75%+中债综合全价指数收益率×20%+银行活期存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期风险和收益低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。 本基金投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	平安基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	平安港股通均衡配置混合 A	平安港股通均衡配置混合 C
下属分级基金的交易代码	026263	026264
报告期末下属分级基金的份额总额	285,332,973.17 份	274,007.44 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（2026 年 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）	
	平安港股通均衡配置混合 A	平安港股通均衡配置混合 C
1. 本期已实现收益	-28,022,509.67	-25,886.27
2. 本期利润	-18,144,442.48	-13,385.39
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0528	-0.0432
4. 期末基金资产净值	256,480,636.98	245,766.18
5. 期末基金份额净值	0.8989	0.8969

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

平安港股通均衡配置混合 A

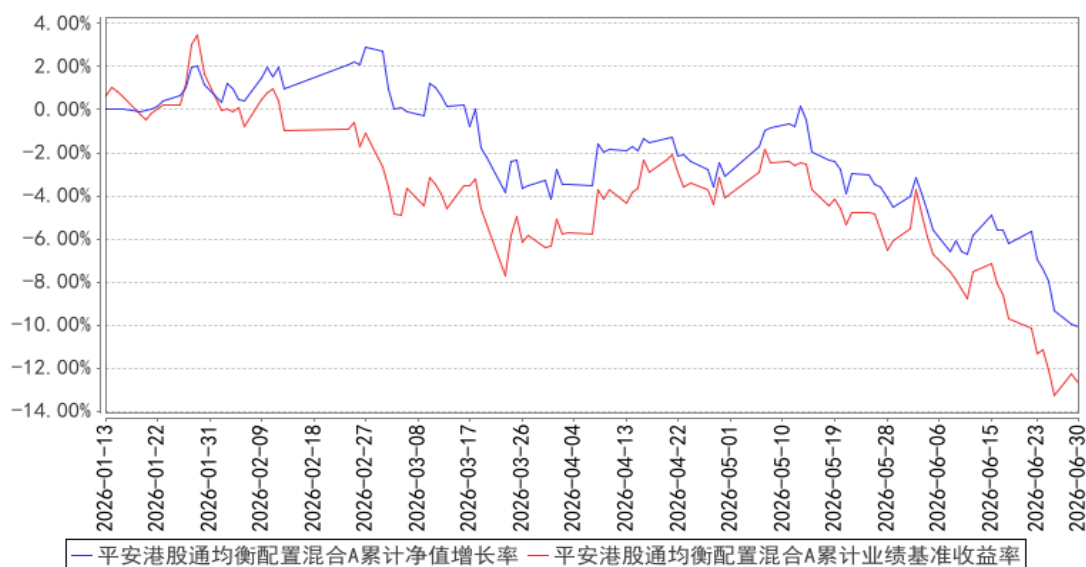
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①－③	②－④
过去三个月	-6.25%	0.75%	-6.79%	0.85%	0.54%	-0.10%
自基金合同 生效起至今	-10.11%	0.74%	-12.71%	0.90%	2.60%	-0.16%

平安港股通均衡配置混合 C

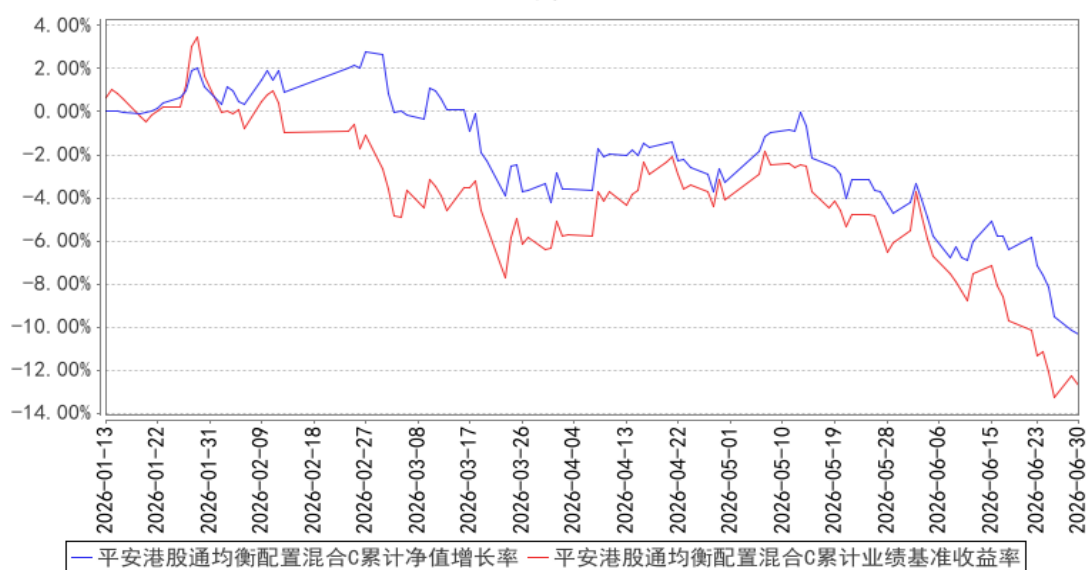
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①－③	②－④
过去三个月	-6.35%	0.75%	-6.79%	0.85%	0.44%	-0.10%
自基金合同 生效起至今	-10.31%	0.74%	-12.71%	0.90%	2.40%	-0.16%

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率变动的比较

平安港股通均衡配置混合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



平安港股通均衡配置混合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 2026 年 01 月 13 日正式生效，截至报告期末未满半年；

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，截至报告期末本基金已完成建仓，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.3 其他指标

注：本基金本报告期内无其他指标。

§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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
丁琳	平安港股通均衡配置混合型证券投资基金基金经理	2026 年 1 月 13 日	-	15 年	丁琳女士，厦门大学国际金融专业硕士，曾担任摩根士丹利华鑫基金管理有限公司投资经理，2020 年 4 月加入平安基金管理有限公司，现担任平安港股通红利精选混合型发起式证券投资基金、平安沪深 300 指数量化增强证券投资基金、平安港股通红利优选混合型证券投资基金、平安港股通成长精选混合型证券投资基金、平安港股通均衡配置混合型证券投资基金、平安灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确认的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确认的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：无。

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《基金法》及其他有关法律法规的规定及基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规的规定及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

报告期内，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未超过该证券当日成交量的 5%。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年第二季度，港股市场整体呈现“中期持续走弱、风格分化加剧”的特征。4 月初，全球 AGI 产业创新、国内算力基建落地等利好逻辑延续，市场风险偏好阶段性修复，资金持续布局 AI、互联网、半导体及创新药等成长赛道，恒生科技指数小幅冲高，港股成长资产迎来短暂估值修复窗口。5 月起，市场预期快速转冷：国内宏观经济延续弱复苏，地产修复节奏不及预期，制造业需求持续徘徊于荣枯线附近，叠加海外地缘冲突持续发酵，全球资金风险偏好明显收缩。港股成长资产受情绪冲击更为突出，核心拖累来自恒生科技指数权重成分股集体走弱——头部互联网、消费电子、平台经济龙头成为本季度市场抛压核心，在宏观预期转弱与外资减仓行为下集中兑现，权重标的持续大幅回调，直接压制全板块表现。上述因素导致资金抱团行为加剧，全港股市场资金集中至 10-20 只股票，进一步加剧其余个股下跌。

产品运作方面，本基金参照“成长+红利”的均衡配置框架，结合量化选股与基本面研究，灵活调整成长与红利占比以适应当前市场行情。成长端主要布局 AI 产业链、互联网平台、半导体硬科技等高景气细分领域；红利端均衡配置银行、能源、电信运营等高股息标的。针对二季度恒生指数权重股集中回调、赛道抱团加剧带来的组合波动，我们动态优化两端持仓结构：成长侧适度减持估值透支、短期回调风险较高的高位头部成分股，增配业绩兑现扎实、估值充分回调的二线科技标的，降低单一权重个股冲击；红利侧小幅调整板块内部配比，增配业绩稳定性更强的金融、公用类个股，对冲能源板块需求端波动压力。通过成长与红利两大风格的对冲，平滑组合整体净值波动。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末平安港股通均衡配置混合 A 的基金份额净值 0.8989 元，本报告期基金份额净值增长率为-6.25%，同期业绩比较基准收益率为-6.79%；截至本报告期末平安港股通均衡配置混合 C 的基金份额净值 0.8969 元，本报告期基金份额净值增长率为-6.35%，同期业绩比较基准收益率为-6.79%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数低于 200 人、基金资产净值低于 5,000 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	165,922,059.57	60.81
	其中：股票	165,922,059.57	60.81
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	—	—
	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	101,983,830.18	37.38
8	其他资产	4,936,823.76	1.81
9	合计	272,842,713.51	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 165,922,059.57 元，占净值比例 64.63%。

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

注：本基金本报告期末未持有境内股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
原材料	26,641,034.15	10.38
周期性消费品	—	—
非周期性消费品	1,805,194.32	0.70
能源	12,243,080.80	4.77
金融	27,158,689.95	10.58
医疗	8,403,221.25	3.27
工业	30,189,929.45	11.76
地产业	3,571,477.60	1.39
信息科技	22,443,332.00	8.74
电信服务	29,498,563.65	11.49
公用事业	3,967,536.40	1.55
合计	165,922,059.57	64.63

注：以上分类采用全球行业分类标准。

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	00939	建设银行	2,000,000	14,018,397.00	5.46
2	03750	宁德时代	22,000	13,413,886.20	5.22
3	00700	腾讯控股	35,000	13,065,597.65	5.09
4	03323	中国建材	2,500,000	11,595,142.50	4.52
5	00728	中国电信	3,000,000	11,126,125.50	4.33
6	01888	建滔积层板	120,000	10,334,007.90	4.03
7	00148	建滔集团	100,000	10,240,204.50	3.99
8	02338	潍柴动力	300,000	8,885,266.50	3.46
9	00189	东岳集团	500,000	8,285,967.00	3.23
10	03200	大族数控	50,000	7,890,776.75	3.07

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：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

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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

注：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

注：本基金本报告期无股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期无股指期货投资。

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

本基金本报告期无国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期内无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期无国债期货投资。

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

根据发布的相关公告，本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国建设银行股份有限公司在本报告编制日前一年内受到监管部门的公开谴责或处罚。

本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

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库以外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	—
2	应收证券清算款	4,091,682.15
3	应收股利	837,542.40
4	应收利息	—
5	应收申购款	7,599.21
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	4,936,823.76

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

注：本基金本报告期末前十名股票中无流通受限的股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	平安港股通均衡配置混合 A	平安港股通均衡配置混合 C
报告期期初基金份额总额	361,294,459.28	392,094.67
报告期期间基金总申购份额	5,185,169.62	42,718.66
减：报告期期间基金总赎回份额	81,146,655.73	160,805.89
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	285,332,973.17	274,007.44

§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

注：无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：无。

§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

注：无。

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

- （1）中国证监会准予平安港股通均衡配置混合型证券投资基金募集注册的文件
- （2）平安港股通均衡配置混合型证券投资基金基金合同
- （3）平安港股通均衡配置混合型证券投资基金托管协议
- （4）法律意见书

(5) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

9.2 存放地点

深圳市福田区福田街道益田路 5033 号平安金融中心 34 层

9.3 查阅方式

(1) 投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件

(2) 投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人平安基金管理有限公司，客户服务电话：400-800-4800（免长途话费）

平安基金管理有限公司

2026 年 07 月 20 日