

平安鑫享混合型证券投资基金

2025 年第 2 季度报告

2025 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：平安银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 7 月 21 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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 07 月 18 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 2025 年 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	平安鑫享混合				
基金主代码	001609				
基金运作方式	契约型开放式				
基金合同生效日	2015 年 7 月 28 日				
报告期末基金份额总额	368,163,715.25 份				
投资目标	在严格控制风险的基础上，通过对不同资产类别优化配置及组合精选，力求实现基金资产的长期稳健增值。				
投资策略	本基金将采取主动的类别资产配置策略，注重风险与收益的平衡。本基金将挑选具有较高投资价值的股票和债券，力求实现基金资产的长期稳定增长。				
业绩比较基准	30%×沪深 300 指数收益率+70%×中证全债指数收益率				
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型证券投资基金。				
基金管理人	平安基金管理有限公司				
基金托管人	平安银行股份有限公司				
下属分级基金的基金简称	平安鑫享混合 A	平安鑫享混合 C	平安鑫享混合 D	平安鑫享混合 E	平安鑫享混合 F
下属分级基金的交易代码	001609	001610	024558	007925	023629
报告期末下属分级基金的份额总额	57,825,969.69 份	149,986,450.62 份	604.61 份	159,640,419.75 份	710,270.58 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 4 月 1 日-2025 年 6 月 30 日)		报告期(2025 年 6 月 13 日-2025 年 6 月 30 日)	报告期(2025 年 4 月 1 日-2025 年 6 月 30 日)	
	平安鑫享混合 A	平安鑫享混合 C	平安鑫享混合 D	平安鑫享混合 E	平安鑫享混合 F
1. 本期已实现收益	258,945.42	55,219.53	0.43	550,963.86	-923.50
2. 本期利润	524,858.86	429,226.37	1.98	1,231,426.99	-538.64
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0093	0.0059	0.0033	0.0084	-0.0026
4. 期末基金资产净值	95,265,677.30	241,313,549.68	996.02	261,436,630.44	1,169,311.34
5. 期末基金份额净值	1.6475	1.6089	1.6474	1.6377	1.6463

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

平安鑫享混合 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	0.57%	0.10%	1.83%	0.28%	-1.26%	-0.18%
过去六个月	2.59%	0.14%	0.95%	0.27%	1.64%	-0.13%
过去一年	5.48%	0.22%	8.47%	0.39%	-2.99%	-0.17%
过去三年	12.24%	0.24%	8.79%	0.32%	3.45%	-0.08%
过去五年	32.33%	0.56%	18.58%	0.35%	13.75%	0.21%

自基金合同 生效起至今	64.75%	0.47%	45.14%	0.38%	19.61%	0.09%
----------------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

平安鑫享混合 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	0.47%	0.10%	1.83%	0.28%	-1.36%	-0.18%
过去六个月	2.39%	0.14%	0.95%	0.27%	1.44%	-0.13%
过去一年	5.05%	0.22%	8.47%	0.39%	-3.42%	-0.17%
过去三年	10.90%	0.24%	8.79%	0.32%	2.11%	-0.08%
过去五年	29.69%	0.56%	18.58%	0.35%	11.11%	0.21%
自基金合同 生效起至今	60.89%	0.46%	45.14%	0.38%	15.75%	0.08%

平安鑫享混合 D

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
自基金合同 生效起至今	0.20%	0.09%	0.62%	0.23%	-0.42%	-0.14%

平安鑫享混合 E

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	0.55%	0.11%	1.83%	0.28%	-1.28%	-0.17%
过去六个月	2.54%	0.14%	0.95%	0.27%	1.59%	-0.13%
过去一年	5.37%	0.22%	8.47%	0.39%	-3.10%	-0.17%
过去三年	11.90%	0.24%	8.79%	0.32%	3.11%	-0.08%
过去五年	31.64%	0.56%	18.58%	0.35%	13.06%	0.21%
自基金合同	39.62%	0.53%	24.64%	0.35%	14.98%	0.18%

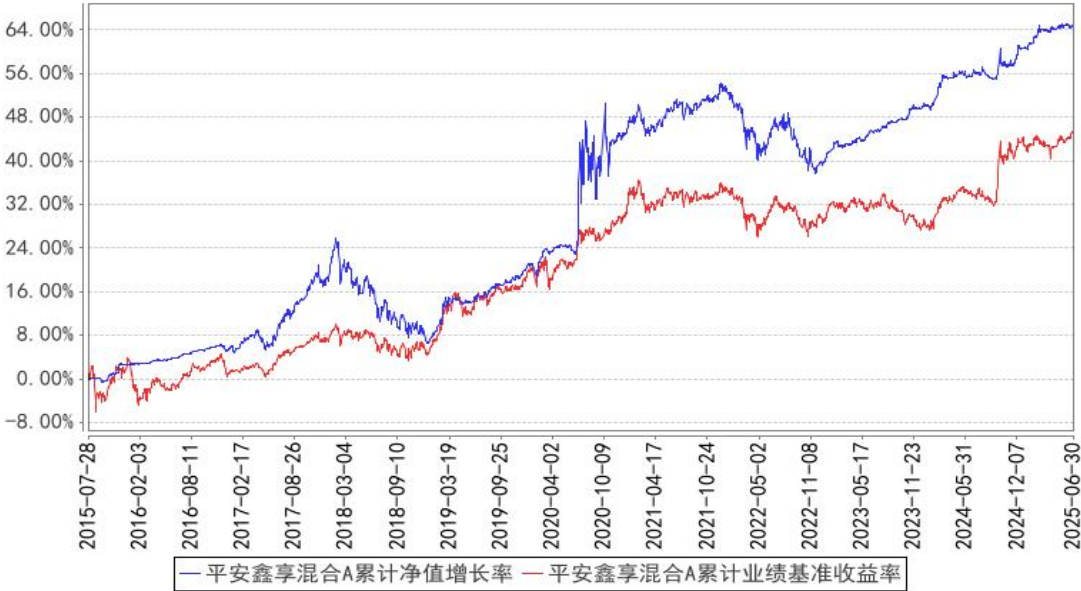
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

平安鑫享混合 F

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
自基金合同 生效起至今	0.60%	0.11%	3.30%	0.16%	-2.70%	-0.05%

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

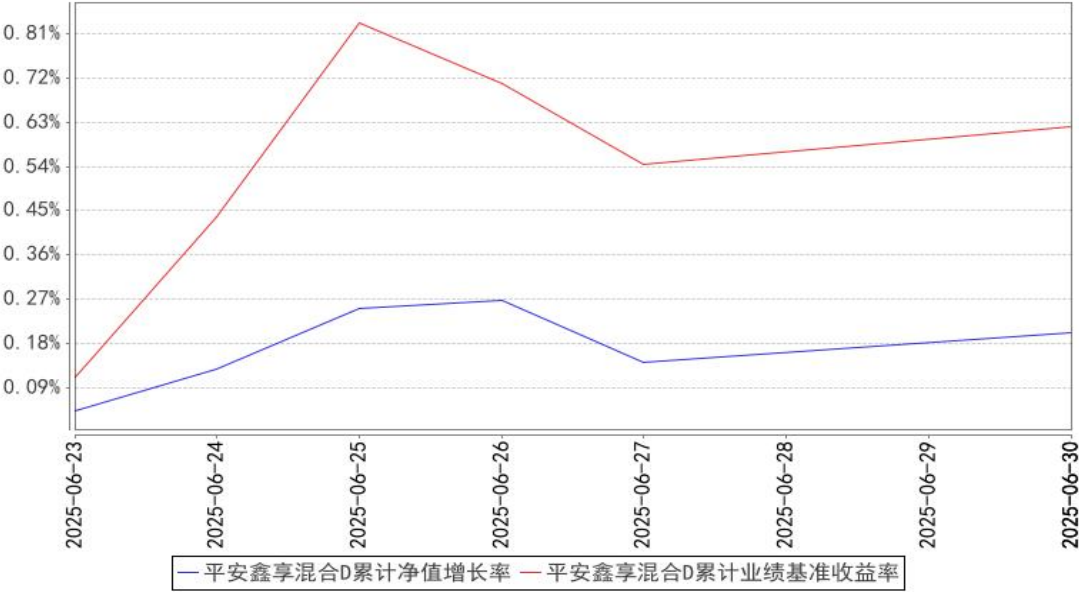
平安鑫享混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



平安鑫享混合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



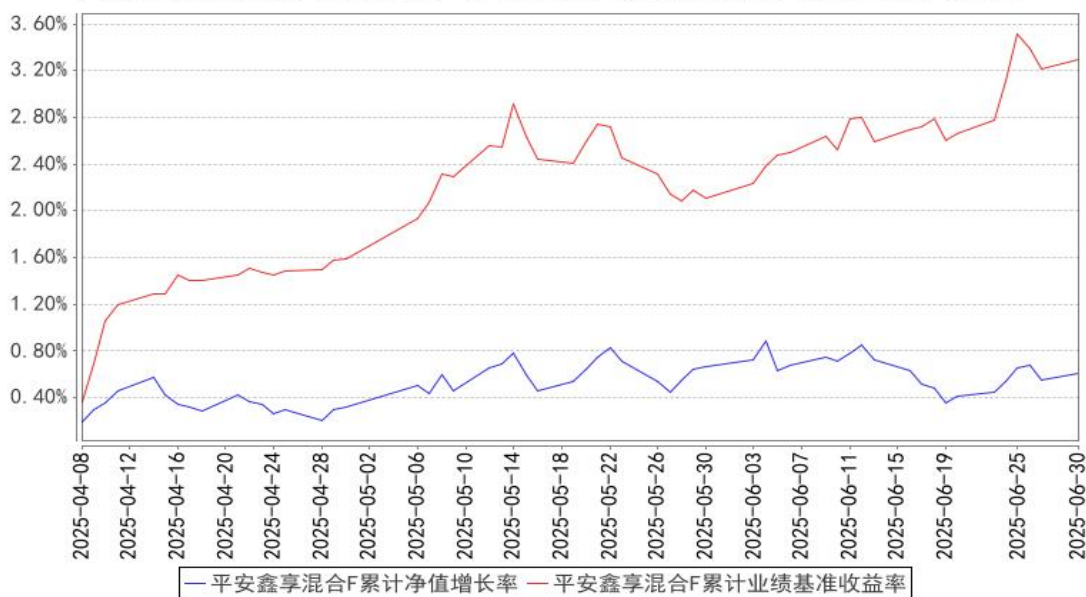
平安鑫享混合D累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



平安鑫享混合E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



平安鑫享混合F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 7 月 28 日正式生效；

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，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合同约定；

3、本基金自 2019 年 09 月 18 日增设 E 类份额；

4、本基金于 2025 年 03 月 13 日增设 F 类份额，F 类份额从 2025 年 04 月 08 日开始有份额，所以上 F 类份额走势图从 2025 年 04 月 08 日开始；

5、本基金于 2025 年 06 月 13 日增设 D 类份额，D 类份额从 2025 年 06 月 23 日开始有份额，所以上 D 类份额走势图从 2025 年 06 月 23 日开始。

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		
张文平	公司总经理助理兼固定收益投资总监，平安鑫享混合型证券投资基金基金经理	2022 年 6 月 23 日	-	14 年	张文平先生，南京大学硕士。先后担任毕马威(中国)企业咨询有限公司南京分公司审计一部审计师、大成基金管理有限公司固定收益部基金经理。2018 年 3 月加入平安基金管理有限公司，现任公司总经理助理兼固定收益投资总监。同时担任平安如意中短债债券型证券投资基金、平安季享裕三个月定期开放债券型证券投资基金、平安惠铭纯债债券型证券投资基金、平安惠澜纯债债券型证券投资基金、平安鑫享混合型证券投资基金、平安鼎信债券型证券投资基金、平安惠泰纯债债券型证券投资基金、平安瑞兴 1 年持有期混合型证券投资基金、平安惠享纯债债券型证券投资基金、平安合韵定期开放纯债债券型发起式证券投资基金、平安双季增享 6 个月持有期债券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《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证监会和本基金基金合同的规定，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及

基金合同的规定。

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

2025 年二季度，国内经济整体平稳，工业数据和金融数据整体并不亮眼。需求端结构显著分化，政策支持力度大的产业表现优异，其他领域仍显疲软。贸易战的不稳定预期导致出口节奏变化，2 季度处于抢出口阶段，出口数据良好。投资链条有所走弱，地产持续拖累、制造业投资稍有回落、但基建表现平稳。通胀水平低位徘徊。在此背景下，货币政策维持稳健宽松，资金利率下行、波动率降低，为债券市场提供了有利的流动性环境。本基金以信用债作为底仓，维持适度的杠杆。此外，择优选择基本面扎实的股票和转债标的，力争获取绝对回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末平安鑫享混合 A 的基金份额净值 1.6475 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.57%，同期业绩比较基准收益率为 1.83%；截至本报告期末平安鑫享混合 C 的基金份额净值 1.6089 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.47%，同期业绩比较基准收益率为 1.83%；截至本报告期末平安鑫享混合 D 的基金份额净值 1.6474 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.20%，同期业绩比较基准收益率为 0.62%；截至本报告期末平安鑫享混合 E 的基金份额净值 1.6377 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.55%，同期业绩比较基准收益率为 1.83%；截至本报告期末平安鑫享混合 F 的基金份额净值 1.6463 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.60%，同期业绩比较基准收益率为 3.30%。

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	76,777,656.49	10.18
	其中：股票	76,777,656.49	10.18
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	639,473,064.44	84.77
	其中：债券	639,473,064.44	84.77
	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	31,847,685.15	4.22
8	其他资产	6,251,648.12	0.83
9	合计	754,350,054.20	100.00

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	3,307,580.00	0.55
C	制造业	42,037,731.49	7.02
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	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	7,777,440.00	1.30
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	—	—
J	金融业	20,577,144.00	3.43
K	房地产业	1,714,581.00	0.29
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	1,363,180.00	0.23
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	76,777,656.49	12.81

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通股票。

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	600016	民生银行	1,903,400	9,041,150.00	1.51
2	601006	大秦铁路	1,178,400	7,777,440.00	1.30
3	601988	中国银行	1,103,400	6,201,108.00	1.03
4	000513	丽珠集团	100,900	3,636,436.00	0.61
5	002895	川恒股份	135,882	3,065,497.92	0.51
6	002311	海大集团	50,600	2,964,654.00	0.49
7	601899	紫金矿业	151,700	2,958,150.00	0.49
8	000651	格力电器	65,300	2,933,276.00	0.49
9	000333	美的集团	40,500	2,924,100.00	0.49
10	605319	无锡振华	83,400	2,848,944.00	0.48

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	20,154,830.60	3.36
2	央行票据	—	—
3	金融债券	152,044,413.71	25.38
	其中：政策性金融债	101,969,383.57	17.02
4	企业债券	4,057,768.77	0.68
5	企业短期融资券	10,084,250.96	1.68
6	中期票据	329,618,947.95	55.01
7	可转债（可交换债）	83,054,192.73	13.86
8	同业存单	—	—
9	其他	40,458,659.72	6.75
10	合计	639,473,064.44	106.72

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	102480512	24 豫交投 MTN001	400,000	40,953,275.62	6.83
2	102282557	22 江铜 MTN007(科创票据)	300,000	30,851,202.74	5.15

3	102282526	22 沪电力 MTN003	300,000	30,767,095.89	5.13
4	232580001	25 工行二级资本 债 01BC	300,000	30,392,753.42	5.07
5	242580022	25 民生银行永续 债 01	300,000	30,006,098.63	5.01

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

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动 （元）	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
股指期货投资本期收益（元）					-24,270.47
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-

注：本基金本报告期末无股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金以套期保值为目的开展股指期货投资，选择流动性好、交易活跃的期货合约进行交易。本基金投资基础资产为上证 50、沪深 300、中证 500 和中证 1000 的股指期货，旨在配合基金日常投资管理需要，更有效地进行流动性管理和套期保值为投资目标。

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，国家开发银行、中国民生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	303,866.79
2	应收证券清算款	4,562,716.11
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	1,385,065.22
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	6,251,648.12

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	113052	兴业转债	12,449,150.69	2.08
2	128129	青农转债	8,159,263.72	1.36
3	113042	上银转债	6,211,054.82	1.04
4	113056	重银转债	5,290,009.32	0.88
5	118020	芳源转债	4,272,802.89	0.71
6	118044	赛特转债	3,527,827.48	0.59
7	127078	优彩转债	3,238,089.96	0.54
8	113048	晶科转债	3,047,086.72	0.51
9	123215	铭利转债	2,876,798.46	0.48
10	123159	崧盛转债	2,771,407.92	0.46
11	128095	恩捷转债	2,414,342.79	0.40
12	110095	双良转债	2,407,677.64	0.40
13	127047	帝欧转债	2,293,256.54	0.38

14	123242	赛龙转债	1,890,895.50	0.32
15	127089	晶澳转债	1,798,846.67	0.30
16	118034	晶能转债	1,789,425.06	0.30
17	113043	财通转债	1,612,525.22	0.27
18	123178	花园转债	1,371,959.98	0.23
19	113657	再 22 转债	1,207,568.82	0.20
20	118008	海优转债	1,193,144.72	0.20
21	127094	红墙转债	1,182,042.18	0.20
22	123063	大禹转债	1,161,797.82	0.19
23	113609	永安转债	907,522.80	0.15
24	128130	景兴转债	906,371.32	0.15
25	123247	万凯转债	804,373.99	0.13
26	110096	豫光转债	768,976.95	0.13
27	123241	欧通转债	713,487.35	0.12
28	113628	晨丰转债	709,427.54	0.12
29	113549	白电转债	672,406.79	0.11
30	123085	万顺转 2	650,144.17	0.11
31	123249	英搏转债	650,002.70	0.11
32	127059	永东转 2	595,319.08	0.10
33	110062	烽火转债	565,824.26	0.09
34	118050	航宇转债	541,198.63	0.09
35	127071	天箭转债	537,214.57	0.09
36	118023	广大转债	474,807.23	0.08
37	127020	中金转债	466,691.25	0.08
38	113646	永吉转债	298,388.97	0.05
39	118049	汇成转债	269,372.23	0.04
40	118048	利扬转债	248,359.65	0.04
41	127045	牧原转债	52,180.08	0.01
42	110085	通 22 转债	51,891.47	0.01
43	113674	华设转债	1,251.78	0.00
44	123091	长海转债	1,179.10	0.00

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	平安鑫享混合 A	平安鑫享混合 C	平安鑫享混合 D	平安鑫享混合 E	平安鑫享混合 F
报告期期初基金份额总额	56,054,919.61	47,994,091.30	-	136,193,699.89	-
报告期期间基金总申购份额	3,589,967.70	109,445,291.03	604.61	53,065,352.28	710,276.67
减:报告期期间基金总赎回份额	1,818,917.62	7,452,931.71	-	29,618,632.42	6.09
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	57,825,969.69	149,986,450.62	604.61	159,640,419.75	710,270.58

§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

单位：份

项目	平安鑫享混合 A	平安鑫享混合 C	平安鑫享混合 D	平安鑫享混合 E	平安鑫享混合 F
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	-	-	3,179,128.90	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-	-	0.00	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-	-	0.00	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	-	-	3,179,128.90	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	-	-	-	1.99	-

注：1、期间申购/买入总份额含红利再投份额。
2、基金管理人平安基金投资本基金适用的认（申）购/赎回费按照本基金招募说明书的规定执行。

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

为更好地满足投资者的投资理财需求，根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》等法律法规的规定及平安鑫享混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）的基金合同的约定，平安基金管理有限公司（以下简称“本公司”）经与本基金基金托管人平安银行股份有限公司协商一致，决定自 2025 年 6 月 13 日起在现有基金份额的基础上增设 D 类基金份额。为此，本公司对本基金的基金合同、托管协议的相关内容进行了相应修订。详细内容请阅读本公司于 2025 年 6 月 13 日发布的《平安基金管理有限公司关于平安鑫享混合型证券投资基金增设 D 类基金份额并修改基金合同和托管协议的公告》。

§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鑫享混合型证券投资基金募集注册的文件
- （2）平安鑫享混合型证券投资基金基金合同
- （3）平安鑫享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

2025 年 7 月 21 日