

平安鼎越灵活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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 07 月 14 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 07 月 13 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	平安鼎越混合
场内简称	鼎越 LOF
基金主代码	167002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 9 月 20 日
报告期末基金份额总额	499,779,553.87 份
投资目标	本基金转型为上市开放式基金（LOF）后，将灵活运用多种投资策略，在严格控制风险的前提下，充分挖掘市场投资机会，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金转型为上市开放式基金（LOF）后，将灵活运用多种投资策略，在严格控制风险的前提下，充分挖掘市场投资机会，力争实现资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50%+中证综合债指数收益率×50%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。
基金管理人	平安基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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）
--------	-------------------------------------

1. 本期已实现收益	454,069,523.15
2. 本期利润	1,049,405,826.47
3. 加权平均基金份额本期利润	2.0472
4. 期末基金资产净值	3,533,451,461.67
5. 期末基金份额净值	7.0700

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。

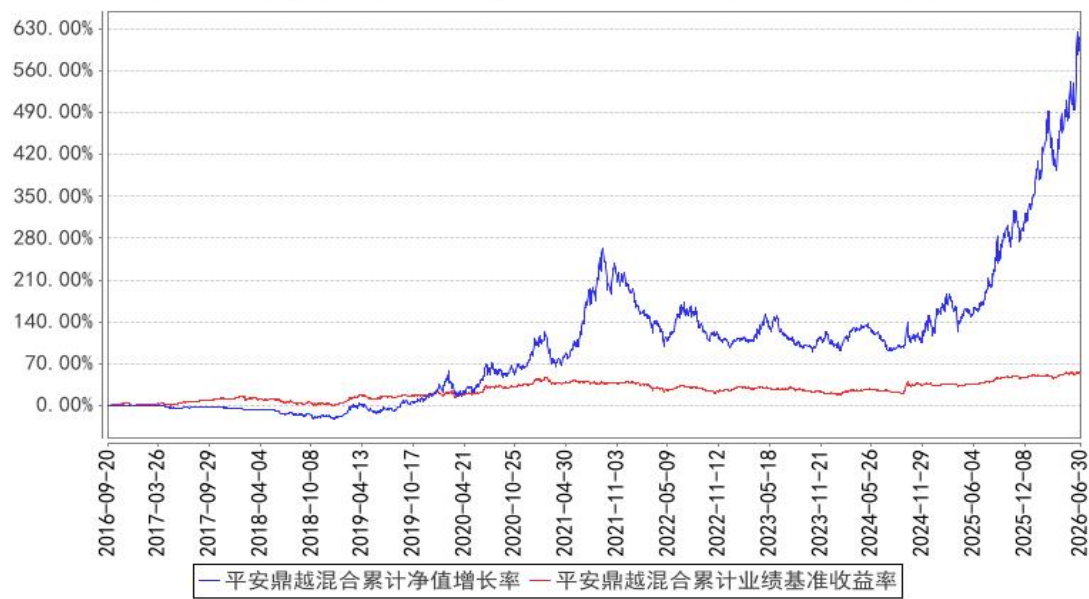
3.2 基金净值表现

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

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	41.09%	2.77%	6.54%	0.63%	34.55%	2.14%
过去六个月	64.95%	2.53%	4.94%	0.57%	60.01%	1.96%
过去一年	160.44%	2.41%	13.76%	0.51%	146.68%	1.90%
过去三年	213.55%	2.01%	22.49%	0.55%	191.06%	1.46%
过去五年	193.78%	1.99%	10.69%	0.55%	183.09%	1.44%
过去七年	660.54%	2.00%	35.79%	0.58%	624.75%	1.42%
自基金合同 生效起至今	607.00%	1.75%	55.45%	0.57%	551.55%	1.18%

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

平安鼎越混合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 09 月 20 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。

3.3 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		
林清源	平安鼎越灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2023 年 11 月 13 日	-	14 年	林清源先生, 宾夕法尼亚大学网络工程专业硕士, 曾担任融通基金管理有限公司权益投资部基金经理。2023 年 2 月加入平安基金管理有限公司, 现担任平安鼎越灵活配置混合型证券投资基金、平安鑫安混合型证券投资基金、平安港股通科技精选混合型证券投资基金、平安产业竞争力混合型证券投资基金、平安添悦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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
林清源	公募基金	5	11,260,053,706.40	2023 年 11 月 13 日
	私募资产管理计划	1	78,885,646.21	2026 年 5 月 26 日
	其他组合	-	-	-
	合计	6	11,338,939,352.61	-

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

2026 年二季度，本基金继续保持较高的权益仓位，并坚定不移地贯彻“AI 电力”与“AI 硬件”双轮驱动的投资框架。我们在顶住 AI 电力短期波动的过程中，在 AI 硬件端精准前瞻地把握了 CCL（覆铜板）等高景气细分环节，为组合贡献了较为显著的超额收益。

在 AI 电力方向，我们延续“算力的尽头是电力，AI 的下半场是能源”的投资框架。正如我们在前期报告中指出的，电力已经成为当前 AI 扩张中最核心的“硬约束”。

二季度的产业微观数据进一步印证了我们的判断。一方面，全球数据中心建设持续提速，海

外电网与发电设备的产能瓶颈愈发凸显；另一方面，全球主流燃气轮机厂商的订单积压已排至 2030 年以后，供需错配极其显著。在此背景下，国内燃气轮机整机及相关核心零部件企业迎来了前所未有的历史性机遇。二季度内，国内产业链在大型燃气轮机整机订单承接和海外客户产品认证方面继续保持极高的推进效率。这种从“产能外溢”到“实质性国产替代”的逻辑闭环，大幅提升了 AI 电力产业链的业绩可见度，也构成了本基金在电力设备领域长期重仓的底气。

在维持 AI 电力核心配置的同时，二季度本基金在 AI 硬件领域的布局贡献了大部分的收益。随着以 OpenClaw 为代表的开源 AI Agent 的快速崛起并广泛部署，AI 应用正从单纯的“对话模型”向“本地运行的自主任务执行”发生质变。这直接导致了全网 Token 使用量呈指数级暴增，对 AI 底层算力硬件提出了更高、更迫切的需求。在此逻辑下，我们在二季度重点持仓的 AI 服务器上游的核心基础材料——CCL（覆铜板）涨幅较大，该板块的爆发也为组合贡献了二季度较大的收益。

展望后市，我们将继续围绕 AI 电力（以燃气轮机为重点）与 AI 硬件（聚焦高壁垒核心材料与零部件）进行深度布局，在不确定性中寻找确定性机遇，力争通过严谨的产业趋势研判，为持有人创造长期可持续的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 7.0700 元，本报告期基金份额净值增长率为 41.09%，业绩比较基准收益率为 6.54%。

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	3,190,677,761.49	88.35
	其中：股票	3,190,677,761.49	88.35
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	127,410,599.90	3.53
	其中：债券	127,410,599.90	3.53
	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	216,690,976.84	6.00
8	其他资产	76,712,131.40	2.12
9	合计	3,611,491,469.63	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	—	—
C	制造业	3,189,827,470.05	90.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	850,291.44	0.02
E	建筑业	—	—
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	—	—
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	—	—
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	3,190,677,761.49	90.30

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	002353	杰瑞股份	1,927,050	293,875,125.00	8.32
2	000657	中钨高新	2,952,900	282,651,588.00	8.00

3	300408	三环集团	1,595,025	266,209,672.50	7.53
4	603067	振华股份	5,679,249	262,892,436.21	7.44
5	603308	应流股份	4,192,520	253,228,208.00	7.17
6	002138	顺络电子	3,368,600	246,244,660.00	6.97
7	000338	潍柴动力	8,256,800	224,997,800.00	6.37
8	600482	中国动力	6,809,960	223,366,688.00	6.32
9	603186	华正新材	825,300	185,940,090.00	5.26
10	600875	东方电气	6,176,500	177,697,905.00	5.03

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	117,053,847.04	3.31
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）	10,356,752.86	0.29
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	127,410,599.90	3.61

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	019827	26 国债 01	1,163,000	117,053,847.04	3.31
2	118068	迪威转债	65,840	10,356,752.86	0.29

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

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

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	2,266,060.18
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	74,446,071.22
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	76,712,131.40

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

报告期期初基金份额总额	339,056,989.51
报告期期间基金总申购份额	549,615,042.32
减：报告期期间基金总赎回份额	388,892,477.96
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	499,779,553.87

§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

1. 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鼎越灵活配置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中国银行股份有限公司协商一致，决定自 2026 年 7 月 27 日起在现有基金份额的基础上增设 C 类基金份额，原基金份额自动转换为 A 类份额。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，并根据法律法规更新、本基金实际运作情况进行相关调整。详细内容请阅读本基金管理人于 2026 年 6 月 27 日发布的《平安基金管理有限公司关于平安鼎越灵活配置混合型证券投资基金增设 C 类基金

份额并修改基金合同和托管协议的公告》。

2. 根据《公开募集证券投资基金业绩比较基准指引》的相关规定，为更好地反映基金投资风格，提高基金业绩表现与业绩比较基准的可比性，经与各基金托管人协商一致，平安基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”）决定自 2026 年 7 月 27 日起调整旗下部分基金的业绩比较基准并对基金合同等法律文件有关条款进行修订。详细内容请阅读本基金管理人于 2026 年 6 月 27 日发布的《平安基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告》。

§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鼎越灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件
- （2）平安鼎越灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- （3）平安鼎越灵活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 14 日