平安兴诚混合型基金中基金（FOF）
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 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 10 月 26 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 10 月 23 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 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	平安兴诚混合（FOF）
基金主代码	010643
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 12 月 30 日
报告期末基金份额总额	90,762,085.15 份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过基金资产配置和组合管理，在合理控制投资组合波动性的同时，力争实现与其承担的风险相对应的长期稳健回报，追求基金资产的长期稳健增值。本基金侧重于当期收益，资本增值为辅。
投资策略	1、大类资产配置策略；2、基金品种的研究及评价标准；3、股票投资策略；4、债券投资策略；5、资产支持证券投资策略。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率*X+中债新综合（财富）指数收益率*（95%-X）+同期银行活期存款利率*5%（X 的取值范围为：2026-2030 年，X=21%；2031 年及以后，X=15%）
风险收益特征	本基金是混合型基金中基金，相对股票型基金、股票型基金中基金预期风险较小，但高于债券型基金、债券型基金中基金、货币市场基金及货币型基金中基金。本基金将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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	平安兴诚混合（FOF）A	平安兴诚混合（FOF）Y
下属分级基金的交易代码	010643	017337
报告期末下属分级基金的份额总额	65,156,184.23 份	25,605,900.92 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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）	
	平安兴诚混合（FOF）A	平安兴诚混合（FOF）Y
1.本期已实现收益	291,453.62	132,800.54
2.本期利润	-1,251,089.12	-478,242.24
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0190	-0.0184
4.期末基金资产净值	72,020,105.76	28,612,152.68
5.期末基金份额净值	1.1053	1.1174

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

平安兴诚混合（FOF）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	-1.67%	0.26%	-1.90%	0.27%	0.23%	-0.01%
过去六个月	0.30%	0.23%	1.41%	0.27%	-1.11%	-0.04%
过去一年	1.26%	0.23%	1.60%	0.25%	-0.34%	-0.02%
过去三年	8.41%	0.18%	15.41%	0.27%	-7.00%	-0.09%
过去五年	6.13%	0.21%	13.96%	0.28%	-7.83%	-0.07%
自基金合同生效起至今	10.53%	0.23%	16.41%	0.28%	-5.88%	-0.05%

平安兴诚混合（FOF）Y

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	-1.61%	0.26%	-1.90%	0.27%	0.29%	-0.01%
过去六个月	0.42%	0.23%	1.41%	0.27%	-0.99%	-0.04%
过去一年	1.54%	0.23%	1.60%	0.25%	-0.06%	-0.02%
过去三年	9.31%	0.18%	15.41%	0.27%	-6.10%	-0.09%
自基金合同生效起至今	9.20%	0.17%	17.91%	0.26%	-8.71%	-0.09%

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





注：1、本基金基金合同于 2020 年 12 月 30 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基金合同约定；

3、本基金于 2022 年 11 月 16 日增设 Y 类份额，Y 类份额从 2022 年 11 月 29 日开始有份额，所以以上 Y 类份额走势图从 2022 年 11 月 29 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		
李正一	平安兴诚混合型基金中基金（FOF）基金经理	2022 年 7 月 13 日	-	12 年	李正一先生，伊利诺伊理工学院硕士。历任上海长量基金销售投资顾问有限公司基金研究岗、大泰金石投资管理有限公司基金研究岗 、上海苍石资产管理有限公司投资研究岗。2017 年 5 月加入平安基金管理有限公司，现任平安兴诚混合型基金中基金（FOF）、平安盈悦稳进回报 1 年持有期混合型基金中基金（FOF）、平安养老目标日期 2030 一年持有期混合型基金中基金（FOF）、平安元享 90 天持有期

					债券型基金中基金（FOF）、平安盈和 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）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

本报告期内，本管理人管理的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的 5%的交易共有 2 次，为公司旗下的指数量化投资组合与其他组合因投资策略需要而发生的同日反向交易，或为不同投资经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易，有关投资经理按规定履行了审批程序。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度，国民经济运行总体平稳，呈现动能向新、结构向优的发展态势，但供强需弱矛盾依然突出，经济向好基础仍需巩固。生产端保持平稳且有韧性，规模以上工业增加值 7、8 月同比增长 4.5%和 5.2%，8 月比上月加快 0.7 个百分点，高技术制造业增加值增速持续较高；服务业生产指数 7、8 月同比增长 4.3%和 4.1%。外贸保持较快增长，货物进出口总额 8 月同比增长 19.8%，

比上月加快 0.6 个百分点。需求端延续偏弱态势，社会消费品零售总额 7、8 月同比增长 0.6%和 0.4%，其中服务零售仍快于商品零售；固定资产投资仍承压，7 月环比下降 1.42%，1—8 月累计同比下降 7.2%，房地产行业对经济的拖累仍在持续。价格方面温和回升，CPI 的 7、8 月同比上涨 0.5%和 0.8%，涨幅有所扩大；PPI 的 7、8 月同比上涨 3.5%和 3.8%，受能源价格波动影响，但上游成本端的压力并未充分传导至下游价格。

海外方面，美国经济仍在扩张。美国企业持续大量投资人工智能、数据中心和新技术，帮助保持经济增长，而消费者支出趋于疲软。美国咨商会 LEI 于 7 月上升 0.2%、8 月下降 0.1%，上半年降幅较前明显收窄，咨商会预计 2026 年美国实际 GDP 增长 1.9%，并将 2027 年预测下调至 1.8%。货币政策方面，美联储委员会在 7 月 29 日维持联邦基金利率目标区间在 3.5%至 3.75%不变，但由于通胀仍高于 2%的目标且短期有所上行，9 月 16 日委员会以 12 比 0 全票决定将联邦基金利率目标区间上调 25 个基点至 3.75%至 4%，加息预期在当季落地。

当季的大类资产表现中，受地缘局势与供给端扰动影响，大宗商品中能源板块大幅走强，成为三季度表现最为亮眼的资产类别；A 股方面，市场整体承压，上证指数下跌约 6.2%，深证成指、创业板指重挫，沪深 300 亦下跌约 12.5%，其中前期强势的 AI 算力、通信、电子等科技成长板块出现明显回调，而煤炭、石油石化、银行等顺周期与高股息板块则相对抗跌甚至逆势上涨，板块间分化依旧剧烈；国际股市方面，美股在 AI 资本开支支撑下延续韧性，标普 500 与纳斯达克小幅上涨，但日经 225 下跌约 4.7%，韩国股票指数更是大幅下跌，亚太科技板块受 AI 估值回调拖累明显；另一方面，黄金价格在通胀预期与利率扰动下表现平淡，黄金价格当季仅小幅上涨，未能延续此前的强势格局。

当季，组合净值回落，主要源于权益持仓的风格因素，科技板块波动较大，拖累明显；另一方面，前期增加的策略持仓，比如创新药和微盘策略，有所反弹，对组合波动形成了一定的对冲作用。受益于债市的良好表现，债券基金持仓贡献明显。

展望后市，从外部看，美联储已在三季度加息 25 个基点，货币政策路径重新成为市场关注的焦点，叠加 AI 资本开支的持续性，这两点大概率仍是今后一个阶段市场博弈的核心；尽管当前 AI 产业链正经历“拥挤后的调整”，短期受估值与叙事冲击，但其高增长的基本面逻辑尚未被证伪，AI 仍是权益市场的结构性主线。国内经济方面，供强需弱的格局仍在持续，得到资源倾斜的新质生产力和受到地产拖累的消费能力如同“跷跷板”的两端；不过 7 月 30 日中央政治局会议已明确加大逆周期调节力度、加力扩大内需、稳定房地产市场、深化资本市场投融资综合改革以提升资本市场韧性和信心，政策端的积极呵护有望为经济和市场提供支撑。结构上看，在成长板块剧烈调整期间，具备较强景气度的创新药在回调后或迎来逢低布局的机会，自由现金流与价值方

向在主线动量衰竭时相对受益；黄金方面，短期仍受加息与美债利率压制，较难形成趋势性行情，但中长期配置逻辑并未改变。对于债市而言，由于通胀向下游传导较难，货币政策可能不会因为上游行业成本的阶段性抬升而调整，但利率的绝对水平较低，市场也较难出现显著的趋势行情。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末平安兴诚混合（FOF）A 的基金份额净值 1.1053 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.67%，同期业绩比较基准收益率为-1.90%；截至本报告期末平安兴诚混合（FOF）Y 的基金份额净值 1.1174 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.61%，同期业绩比较基准收益率为-1.90%。

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	1,693,313.00	1.68
	其中：股票	1,693,313.00	1.68
2	基金投资	90,415,248.10	89.59
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	8,474,484.12	8.40
8	其他资产	333,792.12	0.33
9	合计	100,916,837.34	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	1,497,991.00	1.49
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	195,322.00	0.19
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	1,693,313.00	1.68

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	5,100	562,122.00	0.56
2	300308	中际旭创	600	485,064.00	0.48
3	002384	东山精密	1,600	267,840.00	0.27
4	002517	恺英网络	12,200	195,322.00	0.19
5	002938	鹏鼎控股	2,300	182,965.00	0.18

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

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	6,013.47
2	应收证券清算款	299,607.90
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	28,170.75
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	333,792.12

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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	700005	平安添利债券 A	契约型开放式	10,644,799.17	12,863,175.32	12.78	是
2	007935	平安惠澜纯债 A	契约型开放式	8,646,409.93	10,086,901.82	10.02	是
3	005754	平安短债 A	契约型开放式	6,899,152.87	8,706,730.92	8.65	是
4	004825	平安惠泽纯债 A	契约型开放式	7,447,409.90	8,249,495.95	8.20	是
5	519137	海富通瑞福债券 A	契约型开放式	5,469,084.60	6,669,001.76	6.63	否
6	000205	易方达投资级信用债债券 A	契约型开放式	5,406,838.11	6,308,698.71	6.27	否
7	007616	富国投资级信用债债券	契约型开放式	5,728,722.44	6,243,161.72	6.20	否

		型 A					
8	100050	富国全球债券(QDII)人民币 A	契约型开放式	5,024,112.08	6,131,928.79	6.09	否
9	007417	泰康信用精选债券 A	契约型开放式	4,943,071.25	5,863,965.42	5.83	否
10	003568	平安惠利纯债 A	契约型开放式	4,442,407.87	4,947,953.89	4.92	是

6.1.1 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公开募集不动产投资信托基金投资明细

注：本基金本报告期末未持有公开募集不动产投资信托基金。

6.1.2 报告期末基金持有的全部公开募集不动产投资信托基金情况

注：本基金本报告期末未持有公开募集不动产投资信托基金。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费（元）	-	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	2,504.67	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	4,762.10	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	94,174.63	34,710.34
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	23,675.73	11,570.18
当期交易基金产生的交易费（元）	786.85	-

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

报告期内，本基金所投资的基金未发生包括转换运作方式、与其他基金合并、终止基金合同、召开基金份额持有人大会及大会表决意见等重大影响事件。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	平安兴诚混合（FOF）A	平安兴诚混合（FOF）Y
报告期期初基金份额总额	67,913,245.94	26,331,652.52
报告期期间基金总申购份额	134,582.55	774,380.25
减：报告期期间基金总赎回份额	2,891,644.26	1,500,131.85
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	65,156,184.23	25,605,900.92

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	平安兴诚混合（FOF）A	平安兴诚混合（FOF）Y
报告期期初管理人持有的本基金份额	37,870,709.53	-
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	37,870,709.53	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	58.12	-

注：1、申购份额包括红利再投、转换入份额、因份额拆分而增加的份额；赎回份额包括转换出份额、因份额合并而减少的份额。

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。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：无。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	2026/07/01-2026/09/30	37,870,709.53	0.00	0.00	37,870,709.53	41.73
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本报告期内，本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过 20%的情况。当该基金份额持有人选择大比例赎回时，可能引发巨额赎回。若发生巨额赎回而本基金没有足够现金时，存在一定的流动性风险；为应对巨额赎回而进行投资标的变现时，可能存在仓位调整困难，甚至对基金份额净值造成不利影响。基金经理会对可能出现的巨额赎回情况进行充分准备并做好流动性管理，但当基金出现巨额赎回并被全部确认时，申请赎回的基金份额持有人有可能面临赎回款项被延缓							

支付的风险，未赎回的基金份额持有人有可能承担短期内基金资产变现冲击成本对基金份额净值产生的不利影响。在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模连续六十个工作日低于 5,000 万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

（1）中国证监会准予平安兴诚混合型基金中基金（FOF）设立的文件

（2）平安兴诚混合型基金中基金（FOF）基金合同

（3）平安兴诚混合型基金中基金（FOF）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

10.2 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

10.3 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 10 月 26 日