

平安港股通成长精选混合型证券投资基金

基金产品资料概要

编制日期：2025 年 10 月 20 日

送出日期：2025 年 10 月 23 日

本概要提供本基金的重要信息，是招募说明书的一部分。
作出投资决定前，请阅读完整的招募说明书等销售文件。

一、产品概况

基金简称	平安港股通成长精选混合	基金主代码	025390
下属基金份额类别	平安港股通成长精选混合 A	下属基金份额类别代码	025390
下属基金份额类别	平安港股通成长精选混合 C	下属基金份额类别代码	025391
基金管理人	平安基金管理有限公司	基金托管人	中泰证券股份有限公司
基金合同生效日	-		
基金类型	混合型	交易币种	人民币
运作方式	普通开放式	开放频率	每个开放日
基金经理	丁琳	开始担任本基金基金经理的日期	-
		证券从业日期	2011 年 5 月 9 日
其他			

二、基金投资与净值表现

(一) 投资目标与投资策略

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。
投资范围	本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括主板、创业板及其他中国证监会允许上市的股票、存托凭证）、港股通标的股票、衍生工具（股指期货、国债期货、股票期权）、债券（包括国债、地方政府债券、政府支持机构债券、政府支持债券、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、可交换债券、分离交易可转债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券等）、资产支持证券、信用衍生品、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、货币市场工具，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。 如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

	基金的投资组合比例为：本基金股票投资占基金资产的比例为 60%-95%，投资于港股通标的股票占非现金基金资产的比例不低于 80%，每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券。现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。股指期货、国债期货、股票期权合约的投资比例遵循国家相关法律法规。 如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。
主要投资策略	1、资产配置策略 本基金通过定量、定性相结合的方法综合分析宏观经济、财政及货币政策、市场情绪、行业周期、资金供需情况以及资本市场的发展趋势，在评估未来一段时间各类资产的预期风险收益率、相关性的基础上，合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例。本基金将持续追踪 A 股市场和港股市场的相对估值和市场情况，适时调整组合中港股通标的股票的投资比例。 2、股票（含存托凭证）投资策略 （1）行业配置策略 本基金在行业的选择与配置方面，重点研究三个问题：经济运行所处的周期、产业运行周期、行业成长空间。本基金通过对国内外宏观经济走势、各行业基本面及未来发展趋势的分析进行行业的选择，动态寻找行业与个股的最佳结合点，实现优势个股与景气行业的契合投资。 1)行业属性分析 本基金将从行业结构及属性等方面进行分析，判断行业竞争格局是否清晰、龙头优势壁垒是否突出等，重点选择竞争格局良好的行业。 2)行业景气度 本基金将密切关注国家相关经济及产业政策，结合行业数据持续跟踪、上下游产业链深入调研等方法，根据相关行业盈利水平的横向与纵向比较，适时对各行业景气度周期与行业未来发展趋势进行研判，重点投资于景气度较高且具有可持续性的行业。 （2）个股精选策略 本基金在进行个股筛选时，将综合采用定量分析和定性分析相结合的研究方法对上市公司的投资价值进行综合评价，精选具备较高成长潜力、持续竞争优势并兼具估值优势的优质上市公司，构建股票投资组合。 定性方面，本基金将从宏观和产业政策、市场竞争格局、企业护城河、公司治理结构等多维度判断企业的成长潜力和质量。 1)宏观经济和产业政策：分析公司所处的外部环境，尤其是国内外宏观经济和产业政策。符合国家发展战略、符合政策导向、符合经济社会发展内在需求的行业和公司能够更好地发展和成长。 2)市场竞争格局：分析市场的发展阶段和竞争格局，这些因素直接影响公司的成长和盈利空间。有利的市场竞争格局一般具有如下特点：企业主营产品需求巨大，具有广阔的市场前景；公司在行业中占据较大的市场份额，具备一定的领先优势；行业集中度逐渐提升，凭借规模优势和创新能力头部公司盈利能力逐步增强。 3)企业护城河：分析公司在创新、品牌、产品、渠道等方面的竞争优势，了解公司是否具有长期的竞争壁垒和增长潜力。

4)公司治理结构：分析公司的战略定位、管理制度体系和管理层评价等，公司治理能力的优劣对创新能力和盈利能力等均有重要影响。

定量方面，本基金重点分析企业的估值指标、成长指标和财务指标，结合基本面研究，分析企业的增长动能，筛选财务风险较低、业务和盈利增长潜力较大的高成长性的个股。具体指标如下：

1)估值指标：本基金将根据公司的特点，选择合适的股票估值方法，包括但不限于 PE、PB、PS、PCFF 和 PEG 等。

2)成长指标：分析企业的业务/收入扩张速度、质量，包括主营业务收入增长率、主营业务收入利润率、毛利率、研发投入/主营业务收入、专利数量等。

3)财务指标：分析企业的财务风险和盈利质量等，包括资产负债率、周转率、经营活动现金流、费用率、ROE 等。

（3）港股通标的股票投资策略

本基金通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场，在港股投资上，本基金将通过对行业分布、交易制度、市场流动性、投资者结构、市场波动性、涨跌停限制、估值与盈利回报等方面的分析选择有估值优势与投资价值的标的股票。

（4）存托凭证的投资策略

本基金将根据法律法规和监管机构的要求，根据本基金的投资目标和股票投资策略，制定存托凭证投资策略，关注发行人有关信息披露情况，关注发行人基本面情况、市场估值等因素，通过定性分析和定量分析相结合的办法，参与存托凭证的投资，谨慎决定存托凭证的权重配置和标的选择。

3、债券投资策略

债券投资策略方面，本基金在综合研究的基础上实施积极主动的组合管理，采用宏观环境分析和微观市场定价分析两个方面进行债券资产的投资。在宏观环境分析方面，结合对宏观经济、市场利率、债券供求等因素的综合分析，根据交易所市场与银行间市场类属资产的风险收益特征，定期对投资组合类属资产进行优化配置和调整，确定不同类属资产的最优权重。

在微观市场定价分析方面，本基金以中长期利率趋势分析为基础，结合经济趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素，重点选择那些流动性较好、风险水平合理、到期收益率与信用质量相对较高的债券品种。具体投资策略有收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略等积极投资策略构建债券投资组合。

4、股指期货投资策略

本基金根据风险管理的原则，以套期保值为目的，参与股指期货交易。投资原则为有助于基金资产增值，控制下跌风险实现保值和锁定收益。

本基金参与股指期货投资时机和数量的决策建立在对证券市场总体行情的判断和组合风险收益分析的基础上。基金管理人将根据宏观经济因素、政策及法规因素和资本市场因素，结合定性和定量方法，确定投资时机。基金管理人将结合股票投资的总体规模，以及中国证监会的相关限定和要求，确定参与股指期货交易的投资比例。

5、国债期货投资策略

国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。基金管理人将按照相关法律法规的规定，根据风险管理的原则，以套期保值为目的，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定

	性和定量分析。构建量化分析体系，对国债期货和现货基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。国债期货相关投资遵循法律法规及中国证监会的规定。 6、股票期权投资策略 本基金将按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的参与股票期权交易。本基金将结合投资目标、比例限制、风险收益特征以及法律法规的相关限定和要求，确定参与股票期权交易的投资时机和投资比例。 若相关法律法规发生变化时，基金管理人股票期权投资管理从其最新规定，以符合上述法律法规和监管要求的变化。未来如法律法规或监管机构允许基金投资其他期权品种，本基金将在履行适当程序后，纳入投资范围并制定相应投资策略。 7、资产支持证券投资策略 本基金通过考量宏观经济走势、支持资产所在行业景气情况、资产池结构、提前偿还率、违约率、市场利率等因素，预判资产池未来现金流变动；研究标的证券发行条款，预测提前偿还率变化对标的证券平均久期及收益率曲线的影响，同时密切关注流动性变化对标的证券收益率的影响，在严格控制信用风险暴露程度的前提下，通过信用研究和流动性管理，选择风险调整后收益较高的品种进行投资，以期获得长期稳定收益。 8、信用衍生品投资策略 本基金将适当投资信用衍生品及其挂钩债券，以在控制信用风险的前提下提高组合投资收益。在进行信用衍生品投资时，本基金按照风险管理的原则，以风险对冲为目的，参与信用衍生品交易，转移信用衍生品所挂钩债券的信用风险，改善组合的风险收益特性。收益率方面，将通过分析信用衍生品和挂钩债券的合成收益率，选择具备一定信用利差的信用衍生品及其挂钩债券进行投资，并确定信用衍生品及其挂钩债券的投资金额与期限。本基金仅投资于符合证券交易所或银行间市场相关业务规则的信用衍生工具。 9、可转换债券及可交换债券投资策略 可转换债券和可交换债券兼具权益类证券与固定收益类证券的特性，本基金将选择正股基本面优良，具有较高上涨潜力的可转换债券和可交换债券进行投资，并综合研究此类含权债券的纯债价值和转股价值，纯债价值方面综合考虑票面利率、久期、信用资质、发行主体财务状况及公司治理等因素；转股价值方面仔细开展对正股的价值分析，包括估值水平、盈利能力及未来盈利预期。此外还需结合对含权条款的研究，综合判断内含期权的价值。 今后，随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等，基金还将积极寻求其他投资机会，如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，本基金将在履行适当程序后，将其纳入投资范围以丰富组合投资策略。
业绩比较基准	中证港股通成长策略全收益指数收益率（经汇率调整）×80%+银行人民币活期存款利率(税后)×20%
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。

注:详见本基金招募说明书“基金的投资”章节。

(二) 投资组合资产配置图表/区域配置图表

注：无。

(三) 自基金合同生效以来/最近十年（孰短）基金每年的净值增长率及与同期业绩比较基准的比较图

注：无。

三、投资本基金涉及的费用

(一) 基金销售相关费用

以下费用在认购/申购/赎回基金过程中收取：

平安港股通成长精选混合 A		
费用类型	金额（M，元） / 持有期限（N，N 为日历日）	收费方式 / 费率
认购费	M < 100 万	1.20%
	100 万 ≤ M < 500 万	0.80%
	M ≥ 500 万	每笔 1000 元
申购费（前收费）	M < 100 万	1.50%
	100 万 ≤ M < 500 万	1.00%
	M ≥ 500 万	每笔 1000 元
赎回费	N < 7 天	1.50%
	7 天 ≤ N < 30 天	0.75%
	30 天 ≤ N < 180 天	0.50%
	N ≥ 180 天	0

平安港股通成长精选混合 C		
费用类型	持有期限（N，N 为日历日）	收费方式 / 费率
赎回费	N < 7 天	1.50%
	7 天 ≤ N < 30 天	0.50%
	N ≥ 30 天	0

注：1、本基金 A 类基金份额认购、申购费用由 A 类基金份额投资人承担，不列入基金财产，主要用于本基金的市场推广、销售、登记等各项费用。投资人重复认购、申购，须按每次认购、申购所对应的费率档次分别计费。

2、本基金 C 类基金份额不收取认购费、申购费。

(一) 基金运作相关费用

以下费用将从基金资产中扣除：

费用类别	收费方式/年费率或金额	收取方
管理费	1.20%	基金管理人和销售机构

托管费	0.20%	基金托管人
销售服务费（C类份额）	0.60%	销售机构
审计费用	-	会计师事务所
信息披露费	-	规定披露报刊
其他费用	按照有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。	

注：

1、上述费用金额为基金整体承担费用，非单个份额类别费用，且年金额为预估值，最终实际金额以基金定期报告披露为准。

2、本基金交易证券等产生的费用和税负，按实际发生额从基金资产扣除。

（二）基金运作综合费用测算

注：无

四、风险揭示与重要提示

（一）风险揭示

本基金不提供任何保证。投资者可能损失本金。

投资有风险，投资者购买基金时应认真阅读本基金的《招募说明书》等销售文件。

1、本基金的一般风险

投资者投资本基金面临包括：市场风险、管理风险、流动性风险评估及流动性风险管理、资产支持证券的投资风险、流通受限证券的投资风险、港股通机制下的投资风险、存托凭证的投资风险、信用衍生品的投资风险、股指期货投资风险、国债期货投资风险、股票期权投资风险、基金财产投资运营过程中的增值税、本基金法律文件风险收益特征表述与销售机构基金风险评价可能不一致的风险及其他风险。

2、本基金特有的风险：

本基金为混合型基金，本基金股票资产占基金资产的比例为 60%-95%，投资于港股通标的股票占非现金基金资产的比例不低于 80%。因此，境内和港股通标的股票市场和债券市场的变化均会影响到基金业绩表现，基金净值表现因此可能受到影响。本基金管理人将发挥专业研究优势，加强对市场、上市公司基本面和固定收益类产品的深入研究，持续优化组合配置，以控制特定风险。

3、聘请港股投资顾问的风险

基金管理人根据港股通标的股票投资需要及市场情况，有权决定是否聘请港股投资顾问为本基金的港股通标的股票投资部分提供投资建议服务。本基金聘请港股投资顾问的，在本基金运作过程中，港股投资顾问的投资研究水平、服务能力直接影响本基金收益水平。在本基金投资管理运作过程中，如果港股投资顾问对经济形势和证券市场判断不准确、获取的信息不及时或不全面都会影响本基金的收益水平。基金管理人在参考港股投资顾问所出具的投资建议时，可能存在由于对港股投资顾问信息掌握不及时、不全面而导致未能及时发现港股投资顾问的投资建议存在不适当之处，同样可能造成本基金的亏损。

本基金将聘请基金管理人的关联方——中国平安资产管理（香港）有限公司作为本基金的投资顾问，向本基金提供港股通标的股票投资顾问服务。基金管理人的关联方因担任本基金投资顾问将获得收益，而基金管理人在平衡该收益与本基金基金份额持有人的最佳利益时可能面临利益冲突。基金管理人会坚持基金份额持有人利益优先原则，从充分维护基金份额持有人利益的角度积极处理该等利益冲突情形，按相关法律法规、市场情况，综合评估投资顾问的服务质量，秉承

谨慎勤勉的原则，决定是否聘请关联方担任本基金的投资顾问。

(二) 重要提示

中国证监会对本基金募集的注册，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

基金投资者自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和基金合同的当事人。

各方当事人同意，因《基金合同》而产生的或与《基金合同》有关的一切争议，如经友好协商未能解决的，应提交深圳国际仲裁院，根据提交仲裁时深圳国际仲裁院的仲裁规则进行仲裁，仲裁地点为深圳市。仲裁裁决是终局性的并对各方当事人具有约束力，仲裁费用、律师费用由败诉方承担。

基金产品资料概要信息发生重大变更的，基金管理人将在三个工作日内更新，其他信息发生变更的，基金管理人每年更新一次。因此，本文件内容相比基金的实际情况可能存在一定的滞后，如需及时、准确获取基金的相关信息，敬请同时关注基金管理人发布的相关临时公告等。

五、其他资料查询方式

以下资料详见平安基金官方网站

网址：fund.pingan.com 客服电话：400-800-4800（免长途话费）

- 1、基金合同、托管协议、招募说明书
- 2、定期报告，包括基金季度报告、中期报告和年度报告
- 3、基金份额净值
- 4、基金销售机构及联系方式
- 5、其他重要资料