

平安产业趋势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	平安产业趋势混合	
基金主代码	022119	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024 年 12 月 16 日	
报告期末基金份额总额	65,339,533.36 份	
投资目标	在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	1、大类资产配置策略；2、股票投资策略：（1）A 股投资策略，（2）港股通投资标的股票投资策略，（3）存托凭证的投资策略；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	中证 800 指数收益率×70%+中证全债指数收益率×25%+ 恒生指数收益率（经汇率调整）×5%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。 本基金若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	平安产业趋势混合 A	平安产业趋势混合 C

下属分级基金的交易代码	022119	022120
报告期末下属分级基金的份额总额	31,909,615.63 份	33,429,917.73 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）	
	平安产业趋势混合 A	平安产业趋势混合 C
1. 本期已实现收益	10,121,558.00	12,558,676.21
2. 本期利润	21,999,250.15	29,594,179.08
3. 加权平均基金份额本期利润	0.8426	0.9000
4. 期末基金资产净值	80,495,500.90	83,547,990.06
5. 期末基金份额净值	2.5226	2.4992

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

平安产业趋势混合 A

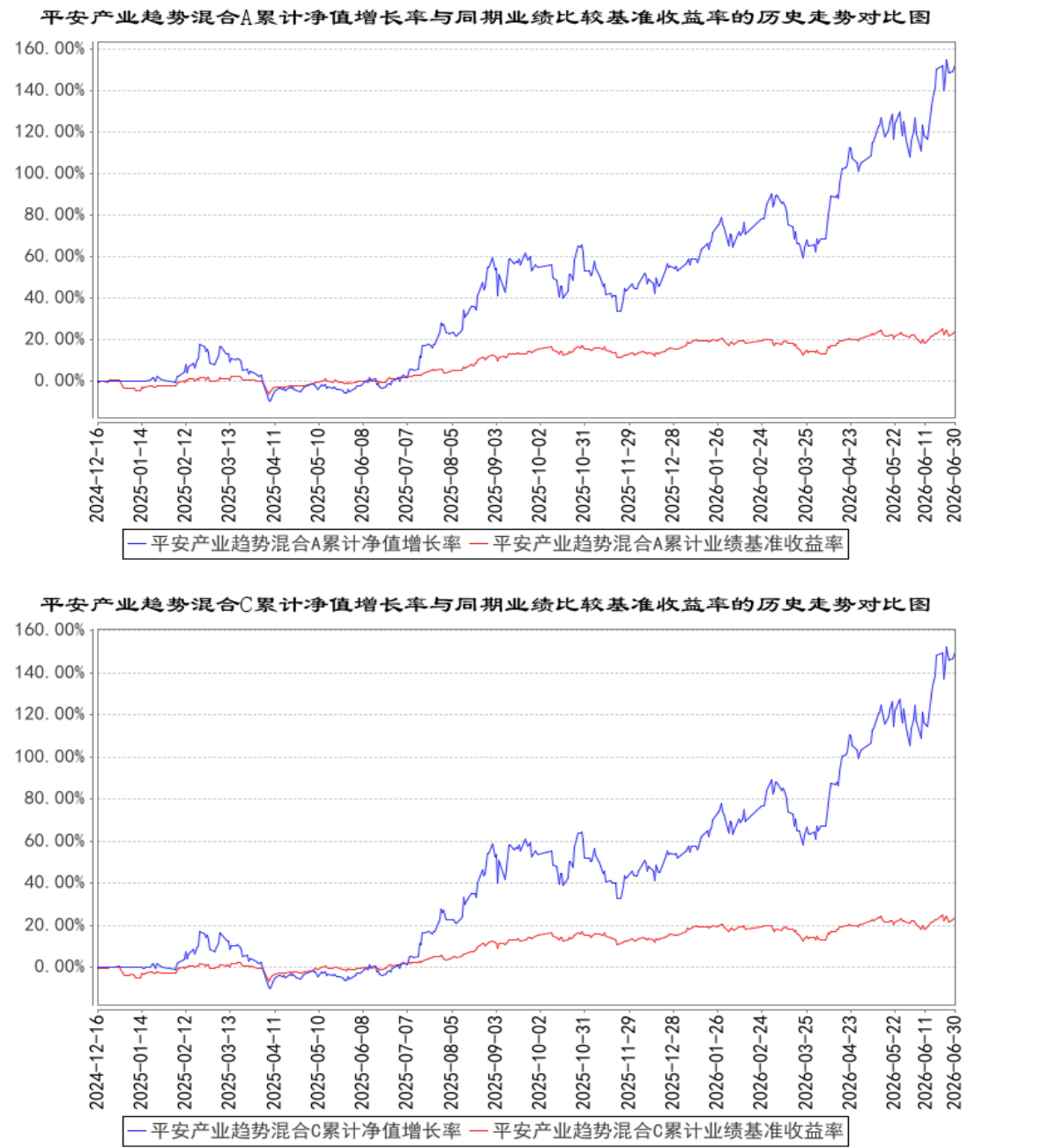
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①－③	②－④
过去三个月	55.44%	2.80%	9.37%	0.97%	46.07%	1.83%
过去六个月	64.92%	2.55%	7.63%	0.91%	57.29%	1.64%
过去一年	148.85%	2.69%	22.49%	0.80%	126.36%	1.89%
自基金合同 生效起至今	152.26%	2.40%	24.07%	0.80%	128.19%	1.60%

平安产业趋势混合 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	55.20%	2.80%	9.37%	0.97%	45.83%	1.83%
过去六个月	64.42%	2.55%	7.63%	0.91%	56.79%	1.64%
过去一年	147.40%	2.69%	22.49%	0.80%	124.91%	1.89%
自基金合同 生效起至今	149.92%	2.40%	24.07%	0.80%	125.85%	1.60%

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 2024 年 12 月 16 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。

3.3 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		
神爱前	权益投资部投资总监，平安产业趋势混合型证券投资基金基金经理	2024 年 12 月 16 日	-	15 年	神爱前先生，厦门大学财政学硕士。曾任第一创业证券研究所行业研究员、民生证券研究所高级研究员、第一创业证券资产管理部高级研究员，2014 年 12 月加入平安基金管理有限公司，曾任投资研究部高级研究员，现任权益投资总监，同时担任平安策略先锋混合型证券投资基金、平安转型创新灵活配置混合型证券投资基金、平安品质优选混合型证券投资基金、平安兴奕成长 1 年持有期混合型证券投资基金、平安策略优选 1 年持有期混合型证券投资基金、平安产业趋势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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
神爱前	公募基金	6	6,808,756,552.34	2016 年 7 月 19 日
	私募资产管理计划	1	273,442,769.34	2026 年 2 月 24 日
	其他组合	-	-	-
	合计	7	7,082,199,321.68	-

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规情况的说明

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 年二季度市场逐渐摆脱美伊战争影响，震荡上行，上证指数上涨 5.20%，沪深 300 上涨 11.90%，中证 800 上涨 13.71%，本基金二季度相对市场取得较好超额收益。本基金在二季度主要减仓了燃气轮机产业链（业绩兑现慢于预期）、部分光纤、光器件等公司（涨幅较大，估值性价比降低）。维持了光模块产业链持仓，光模块公司目前的估值在科技板块内部估值较低，相对来说风险收益比较好，并且连接效率提升是未来 AI 技术迭代的核心方向和任务，具有较长时间的景气周期。主要加仓了国产半导体板块，国产 AI 模型今年进步明显，头部模型厂商 ARR 增长有望在下半年继续加速，国产资本开支上行仍处于周期上半段，从而对国内半导体产生明显需求拉动和产能挤占，半导体终端产品涨价较为普遍，晶圆代工产能全面短缺，未来 1-2 年预计以存储、先进逻辑为主的半导体晶圆扩产有望迎来爆发期，基于此逻辑，看好国产 AI 算力半导体以及扩产相关的半导体设备。另外加仓了超级电容等技术演进方向等个股，随着 AI 算力平台功耗密度跃升与供电架构迭代，对于被动元器件需求量将大幅上升，并为满足瞬时功率要求，超级电容等新的技术需求也将迎来显著增长。目前持仓结构主要在半导体、被动元器件、光通信、有色等板块方向。

当前以 coding 能力为核心的 agent 正式打通了 AI 商业化之路，AI 每一次重要迭代都在进一步打开商业空间。产业进入了模型迭代-增长拉动-再次迭代-再次拉动的良性正循环。从长期

来看，当前 AI Agent 渗透率仍是个位数，长期成长空间相当广阔。随着 AI 商业化空间扩展，市场需求正随着 AI 模型的迭代发生实质性增长，这些需求增长很难停止，未来主要风险来自资本开支的斜率，未来有一天资本开支增速或许会慢下来，但依然会维持增长。这个风险的来源，或许是头部模型厂商的 ARR 增长放缓，或许是模型能力迭代出现瓶颈等，我们将密切盯着这些产业变化来判断。但未来的一天即使资本开支增长放缓，整体存量市场也依旧非常可观，并且依旧维持一定总量增长和技术创新带来的结构增量增长，仍可以发挥主动能动性去挖掘机会，但那时供需错配的紧缺程度会因此有所放缓，一些供给格局差、竞争壁垒低的一些公司可能盈利能力将会明显往下走，将构成局部风险。本基金在未来也将密切关注科技板块的波动风险，密切跟踪关注核心观察指标，淡化短期波动，重视中期逻辑拐点，适时减仓一些高位透支股票，努力挖掘一些产业逻辑加强、安全边际更高的板块及个股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末平安产业趋势混合 A 的基金份额净值 2.5226 元，本报告期基金份额净值增长率为 55.44%，同期业绩比较基准收益率为 9.37%；截至本报告期末平安产业趋势混合 C 的基金份额净值 2.4992 元，本报告期基金份额净值增长率为 55.20%，同期业绩比较基准收益率为 9.37%。

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	152,540,090.12	92.28
	其中：股票	152,540,090.12	92.28
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	912,103.51	0.55
	其中：债券	912,103.51	0.55
	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	10,639,768.43	6.44

8	其他资产	1,218,161.29	0.74
9	合计	165,310,123.35	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	141,254,863.54	86.11
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	11,285,226.58	6.88
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	152,540,090.12	92.99

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	002484	江海股份	124,400	13,062,000.00	7.96
2	688521	芯原股份	30,397	11,281,542.58	6.88
3	300308	中际旭创	8,600	10,922,000.00	6.66
4	002384	东山精密	39,300	10,310,355.00	6.29
5	300604	长川科技	25,800	8,808,636.00	5.37

6	300502	新易盛	14,180	8,607,260.00	5.25
7	688200	华峰测控	15,516	8,147,451.60	4.97
8	688347	华虹宏力	23,709	7,973,336.70	4.86
9	603678	火炬电子	89,500	7,428,500.00	4.53
10	002008	大族激光	48,600	7,295,346.00	4.45

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	810,100.38	0.49
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）	102,003.13	0.06
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	912,103.51	0.56

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	019785	25 国债 13	8,000	810,100.38	0.49
2	118072	鼎通转债	1,020	102,003.13	0.06

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	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,218,161.29
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,218,161.29

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	平安产业趋势混合 A	平安产业趋势混合 C
报告期期初基金份额总额	21,741,192.56	36,595,267.85
报告期期间基金总申购份额	12,198,218.12	20,517,334.98
减：报告期期间基金总赎回份额	2,029,795.05	23,682,685.10
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	31,909,615.63	33,429,917.73

§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	平安产业趋势混合 A	平安产业趋势混合 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	16,005,333.47	-
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	16,005,333.47	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	50.16	-

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。

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

投资者	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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）

类别		或者超过 20%的时间区 间					
机构	1	2026/04/01- 2026/06/30	16,005,333.47	0.00	0.00	16,005,333.47	24.50
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。							

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产业趋势混合型证券投资基金募集注册的文件
- (2) 平安产业趋势混合型证券投资基金基金合同
- (3) 平安产业趋势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