

平安盈享多元配置 6 个月持有期混合型发
起式基金中基金（FOF）
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	平安盈享多元配置 6 个月持有混合发起式（FOF）
基金主代码	025247
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 10 月 15 日
报告期末基金份额总额	1, 552, 392, 590. 08 份
投资目标	本基金通过资产配置及优选基金，在严格控制风险的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、资产配置策略 2、基金投资策略 （1）内部基金精选策略 （2）外部基金精选策略 （3）公募 REITs 投资策略 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 6、存托凭证投资策略
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率*75%+沪深 300 指数收益率*18%+上海黄金交易所 Au99. 99 现货实盘合约收益率*2%+同期银行活期存款利率*5%
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，在通常情况下其预期收益及预期风险水平高于债券型基金、货币市场基金、债券型基金中基金和货币型基金中基金，低于股票型基金和股票型基金中基金。 本基金若投资港股通标的证券，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	平安盈享多元配置 6 个月持有混合发起式（FOF）A	平安盈享多元配置 6 个月持有混合发起式（FOF）C
下属分级基金的交易代码	025247	025248
报告期末下属分级基金的份额总额	885, 319, 086. 93 份	667, 073, 503. 15 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）	
	平安盈享多元配置 6 个月持有混合发起式（FOF）A	平安盈享多元配置 6 个月持有混合发起式（FOF）C
1. 本期已实现收益	860, 087. 50	357, 780. 72
2. 本期利润	19, 323, 153. 48	16, 643, 423. 43
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0159	0. 0169
4. 期末基金资产净值	884, 463, 626. 23	665, 009, 923. 14
5. 期末基金份额净值	0. 9990	0. 9969

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

平安盈享多元配置 6 个月持有混合发起式（FOF）A

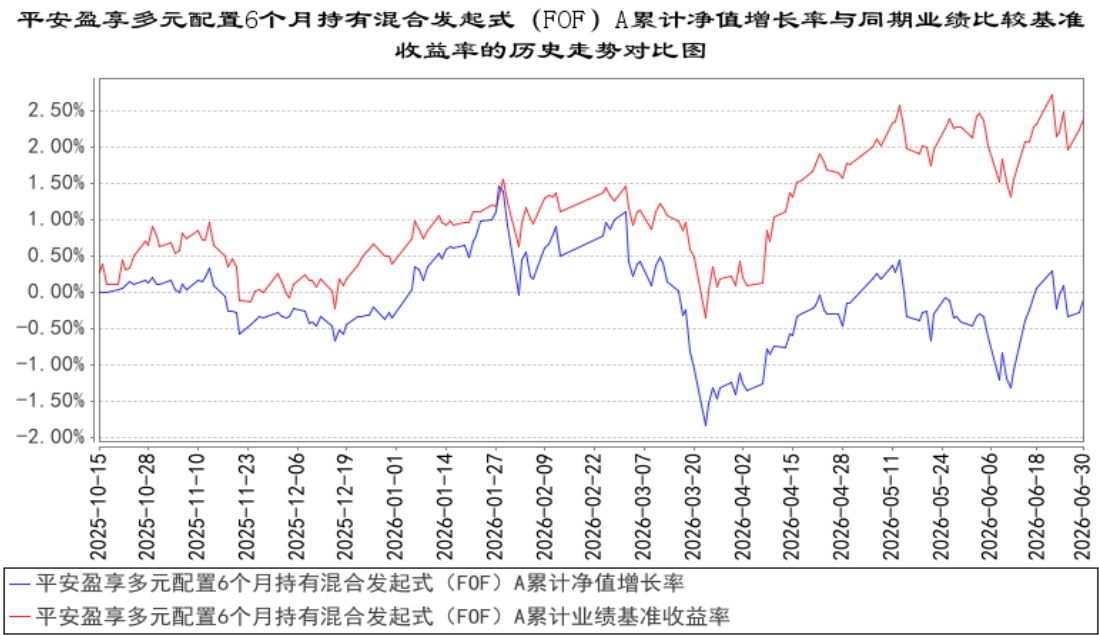
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	1. 33%	0. 25%	2. 30%	0. 25%	-0. 97%	0. 00%
过去六个月	0. 25%	0. 27%	1. 98%	0. 24%	-1. 73%	0. 03%

自基金合同 生效起至今	-0.10%	0.23%	2.39%	0.22%	-2.49%	0.01%
----------------	--------	-------	-------	-------	--------	-------

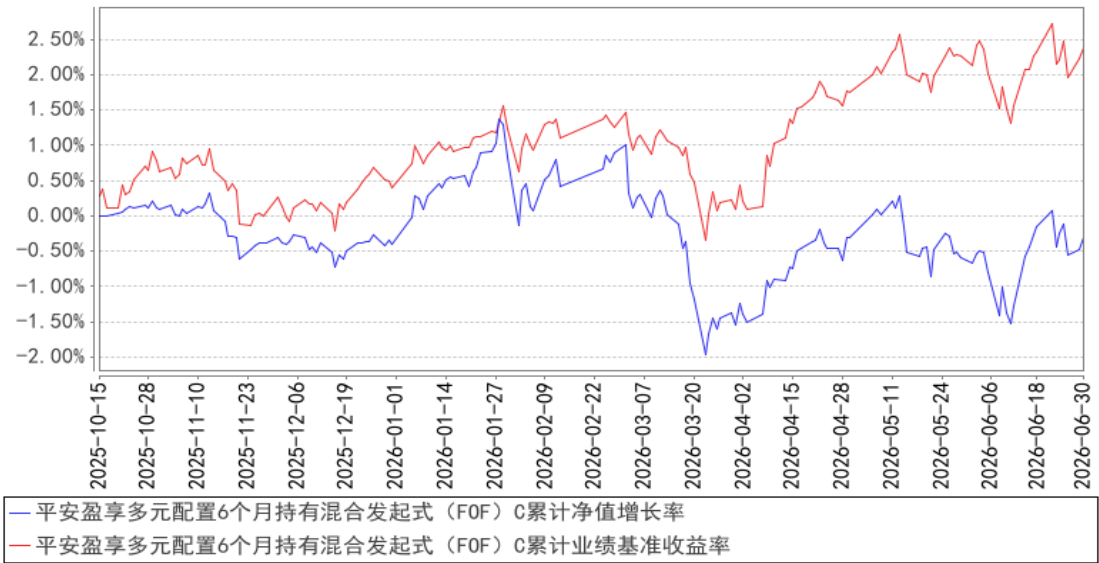
平安盈享多元配置 6 个月持有混合发起式（FOF）C

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	1.26%	0.25%	2.30%	0.25%	-1.04%	0.00%
过去六个月	0.10%	0.27%	1.98%	0.24%	-1.88%	0.03%
自基金合同 生效起至今	-0.31%	0.23%	2.39%	0.22%	-2.70%	0.01%

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



平安盈享多元配置6个月持有混合发起式（FOF）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



注：1、本基金基金合同于 2025 年 10 月 15 日正式生效，截至报告期末未满一年；

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		
高莺	FOF 投资部投资执行总经理，平安盈享多元配置 6 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理	2025 年 10 月 15 日	—	18 年	高莺女士，CFA，浙江大学经济学本硕，美国爱荷华州立大学经济学博士，曾先后担任联邦家庭贷款银行资本市场分析师、美国太平洋投资管理公司 (PIMCO) 养老金投资部投资研究岗。2019 年 1 月加入平安基金管理有限公司，现任 FOF 投资部投资执行总经理。同时担任平安养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金（FOF）、平安稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）、平安盈禧均衡配置 1 年持有期混合型基金中基金（FOF）、平安养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金

					(FOF)、平安盈瑞六个月持有期债券型基金中基金（FOF）、平安盈泽 1 年持有期债券型基金中基金（FOF）、平安盈享多元配置 6 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、平安源恒 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

二季度，外部形势更加复杂多变，国内主要的经济指标同比、环比边际走平或略有下降，供需矛盾突出，部分企业经营压力较大，经济稳中向好的基础还需巩固。规模以上工业增加值 4、5 月同比增长 4.1%和 4.5%；服务业生产指数 4、5 月同比增长 4.3%和 4.4%；货物进出口总额 4、5 月同比增长 14.9%和 16.9%；生产端总体平稳。社会消费品零售总额 4、5 月同比增长 0.2%

和下降 0.6%；固定资产投资增速 4、5 月累计同比下降 1.6%和下降 4.1%；房地产行业对经济的影响仍在持续。CPI 的 4、5 月同比上涨均为 1.2%；PPI 的 4、5 月同比上涨为 2.8%和 3.9%；由原油价格波动造成的成本端压力并未传导到下游价格层面。

海外方面，美国企业正在大量投资人工智能、数据中心和新技术，帮助保持经济增长，而消费者则减少支出。美联储委员会决定将联邦基金利率目标区间维持在 3.5%至 3.75%，但由于美国短期通胀明显上行，加之新任美联储主席的管理方式或有较大变化，加息预期有所升温。

当季的大类资产表现中，受中东局势变化影响，大宗商品中能源呈现震荡回落走势；A 股方面，除了与 AI 基础设施建设相关的板块表现强势外，其余多数板块出现了不同程度的调整，板块间的分化十分剧烈；国际股市方面，情况与 A 股逻辑类似，美、日、韩等国的股市同样受益于巨额的 AI 资本开支，从中东冲突造成的波动中恢复，呈现不同幅度的上涨；另一方面，黄金价格受美国通胀上行导致的加息预期影响，持续调整，抹平了年内涨幅。

本基金秉承“均衡配置、地区分散”的多元配置理念，以绝对收益为导向。风险资产方面在 A 股、港股、海外权益以及商品均有配置。二季度逢低增加权益资产比例，结构方面逢高适度减持周期类基金，增加大盘均衡和科技相关板块的配置；债基方面，减持部分海外债、增加国内纯债基金的配置。

展望三季度，市场大概率从上半年的“AI/科技单主线进攻”进入“景气主线延续但波动放大、风格轮动加快”的阶段。国内方面，6 月制造业 PMI 重回扩张区间，主要受 AI 相关芯片、计算机等出口需求拉动，但地产、消费和价格仍偏弱，经济修复基础并不均衡。海外方面，二季度全球股市在 AI 交易推动下表现强劲，纳指和半导体涨幅突出，但美元走强、黄金大跌及美联储加息预期抬升，意味着流动性环境并非单边顺风。配置上，三季度仍应该重视科技景气赛道，重点关注 AI 算力、半导体设备、存储、PCB、数据中心电力链等方向，但需要降低对高拥挤、高弹性品种的追涨，同时关注位置较低、基本面较好的质量价值类标的。黄金维持战略底仓，但短期受美元和实际利率压制，不宜加大进攻。整体策略是：保持适度权益参与率，控制组合回撤预算，同时防范 AI 交易过热、美联储偏鹰和海外科技波动带来的阶段性冲击。债市可能继续维持低利率区间内的震荡偏强走势，目前组合债基部分维持短债为主搭配中长期债券基金的配置策略。

组合在权益思路会上持续寻找具备绝对收益的品种，并注重地域分散的多资产配置理念，稳定累积组合净值，以期在中长期的维度为持有人带来较好的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末平安盈享多元配置 6 个月持有混合发起式（FOF）A 的基金份额净值 0.9990

元，本报告期基金份额净值增长率为 1.33%，同期业绩比较基准收益率为 2.30%；截至本报告期末平安盈享多元配置 6 个月持有混合发起式（FOF）C 的基金份额净值 0.9969 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.26%，同期业绩比较基准收益率为 2.30%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

不适用。

§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	—	—
	其中：股票	—	—
2	基金投资	1,426,831,472.55	86.67
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	201,470,630.63	12.24
8	其他资产	17,932,258.51	1.09
9	合计	1,646,234,361.69	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

注：本基金本报告期末未持有境内股票。

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

注：本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	239,660.34
2	应收证券清算款	17,579,376.00
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	105,929.08
6	其他应收款	7,293.09
7	其他	-
8	合计	17,932,258.51

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：本基金本报告期末未持有股票。

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	005754	平安短债 A	契约型开放式	123,390,072.83	155,051,965.52	10.01	是
2	004827	平安中短债债券 A	契约型开放式	123,343,978.93	146,569,650.16	9.46	是
3	511030	平安中高年级公司	交易型开放式(ETF)	1,113,610.00	120,335,582.99	7.77	是

		债利差因子 ETF					
4	007017	平安如意中短债 A	契约型开放式	72,014,420.25	79,827,984.85	5.15	是
5	007935	平安惠澜纯债 A	契约型开放式	60,478,902.60	70,022,473.43	4.52	是
6	021684	兴全丰德债券 A	契约型开放式	46,624,821.88	51,105,467.26	3.30	否
7	007754	上银慧永利中短期债券 A	契约型开放式	47,874,380.76	50,809,080.30	3.28	否
8	005992	光大保德信超短债债券 A	契约型开放式	44,626,026.42	50,516,661.91	3.26	否
9	003612	南方卓元债券 A	契约型开放式	44,001,194.16	50,420,968.39	3.25	否
10	003568	平安惠利纯债 A	契约型开放式	45,239,861.81	50,039,811.15	3.23	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 4 月 1 日至 2026 年 6 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）	416,649.42	39,128.54
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	80,591.82	19,072.55
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	2,218,115.01	424,762.43
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	499,133.05	114,674.15
当期交易基金产生的交易费（元）	28,871.35	—
当期交易基金产生的转换费	139,023.97	—

（元）		
-----	--	--

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	平安盈享多元配置 6 个月持有混合发起式（FOF）A	平安盈享多元配置 6 个月持有混合发起式（FOF）C
报告期期初基金份额总额	1,495,047,483.05	1,313,272,764.71
报告期期间基金总申购份额	165,702.81	550,626.20
减：报告期期间基金总赎回份额	609,894,098.93	646,749,887.76
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	885,319,086.93	667,073,503.15

§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	平安盈享多元配置 6 个月持有混合发起式（FOF）A	平安盈享多元配置 6 个月持有混合发起式（FOF）C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,666.73	-
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	10,000,666.73	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	1.13	-

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总	发起份额总数	发起份额占基金总	发起份额承
----	--------	----------	--------	----------	-------

		份额比例(%)		份额比例(%)	诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,666.73	0.64	10,000,000.00	0.64	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,666.73	0.64	10,000,000.00	0.64	三年

§10 影响投资者决策的其他重要信息

10.1 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。

10.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

（1）中国证监会准予平安盈享多元配置 6 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）募集注册的文件

（2）平安盈享多元配置 6 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同

（3）平安盈享多元配置 6 个月持有期混合型发起式基金中基金（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

11.2 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

11.3 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