

平安匠心品质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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 07 月 21 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 07 月 20 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 17 日（基金合同生效日）起至 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	平安匠心品质混合	
基金主代码	026854	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2026 年 4 月 17 日	
报告期末基金份额总额	378,765,173.39 份	
投资目标	本基金在严格控制投资组合风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	1、大类资产配置策略；2、股票投资策略；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	沪深 300 成长指数收益率*70%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*10%+中债综合全价指数收益率*20%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	平安匠心品质混合 A	平安匠心品质混合 C
下属分级基金的交易代码	026854	026855
报告期末下属分级基金的份额总额	378,765,173.39 份	-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 17 日-2026 年 6 月 30 日）	
	平安匠心品质混合 A	平安匠心品质混合 C
1. 本期已实现收益	12,884,749.99	0.00
2. 本期利润	38,062,648.82	0.00
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1005	0.0000
4. 期末基金资产净值	416,827,822.21	0.00
5. 期末基金份额净值	1.1005	1.0000

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。

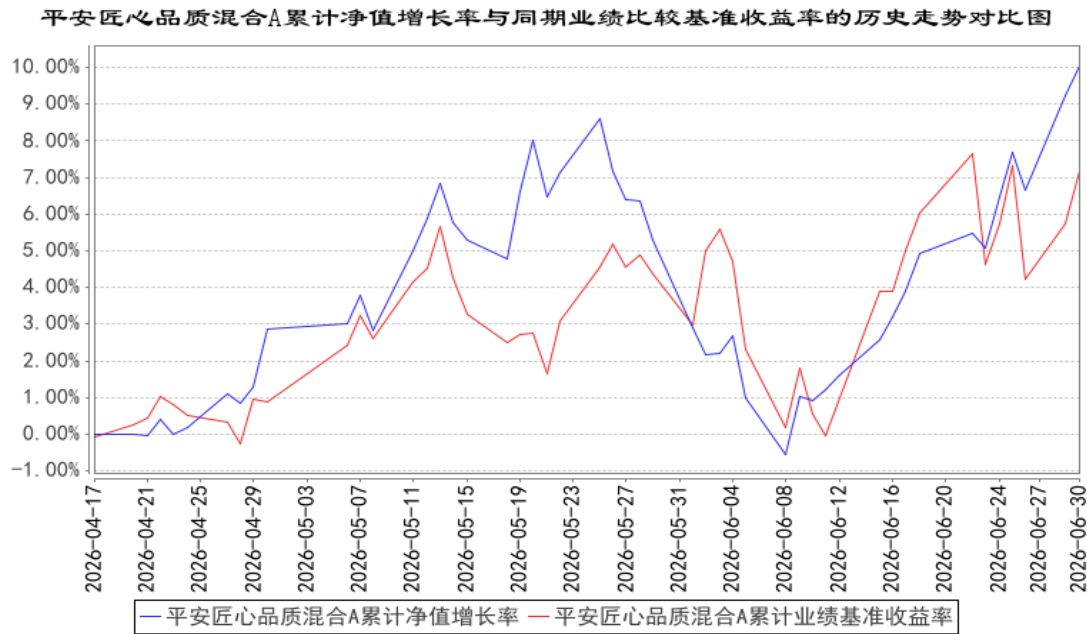
3.2 基金净值表现

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

平安匠心品质混合 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
自基金合同 生效起至今	10.05%	1.02%	7.16%	1.26%	2.89%	-0.24%

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 2026 年 04 月 17 日正式生效，截至报告期末未满半年；
- 2、截至报告期末本基金未完成建仓；
- 3、截至报告期末本基金 C 类份额数量为 0。

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		
张淼	权益投资部投资执行总经理，平安匠心品质混合型证券投资基金基金经理	2026 年 4 月 17 日	-	21 年	张淼女士，清华大学公共管理专业硕士。曾历任北京中关村科技控股有限公司投资管理部研究员、东方基金管理有限责任公司行业研究员，基金经理助理、嘉实基金管理有限公司研究部副总监。2021 年 6 月加入平安基金管理有限公司，现任权益投资部投资执行总经理，同时担任平安匠心优选混合型证券投资基金、平安智慧中国灵活配置混合型证券投资基金、平安港股通医疗创新精选混合型证券投资基金、平安港股医疗优选股票型证券投资基金（QDII）、平安匠心品质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”为根据公司决议

第 4 页 共 11 页

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合规守信情况的说明

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

2 季度国内经济呈现“外强内弱”的走势，多方测算二季度 GDP 有望在 4.8%—5%附近，较一季度略放缓。出口在产业周期与地缘共振下维持高景气，但内需修复斜率偏缓，中东局势主导油价在 80—100 美元/桶高位震荡，PPI 回升带有输入性通胀属性，二季度社零约 1%，居民端仍面临成本与就业双重压力。财政“接续发力”，货币政策基调“稳字当头”、结构性工具为主，国内流动性偏宽松背景下资本市场二季度整体震荡上行，由于 3 月海外局势导致市场有所回撤，尤其是成长板块比如科创 50 调整幅度较大，4 月份市场逐步对战争免疫，开始强劲反弹，整体 K 型走势明显，创业板/科创显著跑赢，红利与沪深 300 修复但相对落后，结构性行情延续，一方面有市场风格的因素，另一方面背后也是基本面支撑的结果，新兴产业无论是内需还是出口表现都非常好，在国内出口结构中集成电路出口 5 月单月达到 110%的增速。从组合的操作层面来

看，由于匠心品质是 4 月中旬成立的新发基金，处在封闭期内，我们基于保守的策略，仓位上一直维持半仓以下操作，但加仓的方向我们优先选择了景气度超高的半导体产业链以及低位的创新药，半导体产业链在后续的表现非常突出，在上涨的过程中也兑现了部分收益，基于景气度的角度还维持了一定的仓位，创新药虽然在 5、6 月份表现一直不佳，但由于坚信可以用时间换空间，同时整体权益仓位一直没有上到 50%以上，因此选择了坚守。在季度末增加了低估值的汽车以及农业的仓位。整体来看，虽然医药和制造在 2 季度 K 型市场中是拖累项，但科技的持仓结构较好，并且也比较坚定，制造和农业也基本上是在底部布局，组合在成立之后到季度末大概不到 2 个半月的时间用不到一半的仓位获得了 10.05%的绝对收益。在新基金发行的 4 月初，正好赶上市场阶段性情绪比较低迷，也非常感谢投资者以及托管行的信任，做为基金经理会尽心尽责，争取不辜负每一个投资者的信任！

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末平安匠心品质混合 A 的基金份额净值 1.1005 元，本报告期基金份额净值增长率为 10.05%，同期业绩比较基准收益率为 7.16%。

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	204,457,430.75	47.75
	其中：股票	204,457,430.75	47.75
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	252,010.10	0.06
	其中：债券	252,010.10	0.06
	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	187,437,000.00	43.78
	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	35,144,677.54	8.21
8	其他资产	866,907.61	0.20

9	合计	428,158,026.00	100.00
---	----	----------------	--------

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 31,881,847.49 元，占净值比例 7.65%。

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	11,267,287.00	2.70
C	制造业	122,781,904.31	29.46
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	36,148,250.95	8.67
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	2,378,141.00	0.57
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	172,575,583.26	41.40

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
原材料	—	—
周期性消费品	—	—
非周期性消费品	—	—
能源	—	—
金融	—	—
医疗	27,339,417.84	6.56
工业	—	—
地产业	—	—

信息科技	4,542,429.65	1.09
电信服务	—	—
公用事业	—	—
合计	31,881,847.49	7.65

注：以上分类采用全球行业分类标准。

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	688521	芯原股份	43,655	16,202,116.70	3.89
2	688382	益方生物	782,580	14,086,440.00	3.38
3	600066	宇通客车	522,700	14,013,587.00	3.36
4	002422	科伦药业	341,800	13,166,136.00	3.16
5	300661	圣邦股份	89,500	12,841,460.00	3.08
6	688200	华峰测控	22,685	11,911,893.50	2.86
7	01530	三生制药	757,000	11,105,045.79	2.66
8	688141	杰华特	70,330	10,795,655.00	2.59
9	06990	科伦博泰生物	26,500	10,039,830.02	2.41
10	688256	寒武纪	5,735	9,150,479.25	2.20

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	—	—
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）	252,010.10	0.06
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	252,010.10	0.06

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	118070	南芯转债	1,440	144,008.21	0.03
2	118071	华峰转债	1,080	108,001.89	0.03

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	44,671.66
2	应收证券清算款	822,235.95
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	866,907.61

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	平安匠心品质混合 A	平安匠心品质混合 C
基金合同生效日(2026 年 4 月 17 日)基金份额总额	378,765,173.39	—
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	—	—
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	—	—
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	—	—
报告期期末基金份额总额	378,765,173.39	—

§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

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匠心品质混合型证券投资基金募集注册的文件
- (2) 平安匠心品质混合型证券投资基金基金合同
- (3) 平安匠心品质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 21 日