平安均衡优选 1 年持有期混合型证券投资基金
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	平安均衡优选 1 年持有混合	
基金主代码	013023	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 9 月 24 日	
报告期末基金份额总额	221,487,541.45 份	
投资目标	本基金通过精选基本面良好，具有盈利能力和市场竞争力的公司，在有效控制投资组合风险的前提下，追求资产净值的长期稳健增值。	
投资策略	1、大类资产配置策略；2、股票投资策略：（1）行业配置策略（2）个股精选策略（3）港股通投资标的股票投资策略（4）存托凭证投资策略；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。	
业绩比较基准	沪深 300 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	平安均衡优选 1 年持有混合	平安均衡优选 1 年持有混合

	A	C
下属分级基金的交易代码	013023	013024
报告期末下属分级基金的份额总额	209,289,795.01 份	12,197,746.44 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）	
	平安均衡优选 1 年持有混合 A	平安均衡优选 1 年持有混合 C
1.本期已实现收益	-16,911,721.88	-942,000.42
2.本期利润	-41,783,616.93	-2,263,996.60
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1976	-0.1894
4.期末基金资产净值	95,070,038.32	5,322,605.45
5.期末基金份额净值	0.4543	0.4364

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

平安均衡优选 1 年持有混合 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	-30.20%	1.73%	-8.27%	0.91%	-21.93%	0.82%
过去六个月	-13.12%	2.10%	-0.82%	0.92%	-12.30%	1.18%
过去一年	-23.30%	1.63%	-3.77%	0.83%	-19.53%	0.80%
过去三年	-24.55%	1.34%	19.14%	0.84%	-43.69%	0.50%
过去五年	-54.56%	1.30%	-0.17%	0.83%	-54.39%	0.47%
自基金合同生效起至今	-54.57%	1.30%	0.04%	0.83%	-54.61%	0.47%

平安均衡优选 1 年持有混合 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	-30.34%	1.73%	-8.27%	0.91%	-22.07%	0.82%
过去六个月	-13.48%	2.10%	-0.82%	0.92%	-12.66%	1.18%
过去一年	-23.91%	1.62%	-3.77%	0.83%	-20.14%	0.79%
过去三年	-26.35%	1.34%	19.14%	0.84%	-45.49%	0.50%
过去五年	-56.34%	1.30%	-0.17%	0.83%	-56.17%	0.47%
自基金合同生效起至今	-56.36%	1.30%	0.04%	0.83%	-56.40%	0.47%

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 2021 年 09 月 24 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		
方军平	平安均衡优选 1 年持有期混合型证券投资基金基金经理	2025 年 12 月 16 日	-	21 年	方军平先生，中国人民大学金融学专业硕士，曾任北京市顺义区人民政府科员、国信证券股份有限公司分析师、上海泽熙投资管理有限公司投资研究员、东方财富证券有限公司研究员、上海宜灵巴巴资产管理有限公司投资经理、兴银基金管理有限责任公司基金经理、中融汇信投资有限公司基金经理、德邦证券股份有限公司权益投资总监、宁波勤朴私募基金管理有限公司基金经理、上海人寿保险股份有限公司投资经理。2025 年 8 月加入平安基金管理有限公司，现担任平安均衡优选 1 年持有期混

					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

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

2026 年三季度，国内宏观经济延续了温和复苏的态势，但结构分化依然显著。政策端持续发力，特别是在房地产领域，多地进一步优化调整政策以促进市场平稳健康发展。A 股市场整体呈现震荡格局，但结构性机会频出；港股市场则受海外流动性预期及国内基本面双重影响，波动较大。

在此背景下，市场主线围绕“科技自立自强”与“内需复苏”交替展开。以半导体、AI 算

力为代表的硬科技板块在三季度中后期表现活跃，而大消费板块则在估值低位与政策预期中反复博弈。

本基金秉持“均衡优选”的核心投资理念，在三季度采取了“核心聚焦科技成长，均衡配置消费与医药，严控仓位波动”的策略。

我们敏锐捕捉到了全球 AI 算力需求爆发以及国内半导体产业链国产化加速的机遇。三季度，基金均衡配置了半导体设备、材料、先进封装以及光通信（CPO）领域的优质个股。我们判断，随着国内晶圆厂扩产周期开启以及 AI 大模型向端侧渗透，相关产业链的业绩确定性较强。

考虑到宏观需求的逐步回暖，我们在三季度末适当增加了对白酒、啤酒、乳制品等必选与可选消费的配置。同时，在医药板块，我们重点关注了创新药、CXO（医药研发外包）以及生命科学上游的细分龙头，看好其出海逻辑与国内需求恢复带来的戴维斯双击机会。

港股在三季度表现出较高的弹性。我们逢低布局了创新药以及优质金融地产链标的，利用港股的低估值优势增厚组合收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末平安均衡优选 1 年持有混合 A 的基金份额净值 0.4543 元，本报告期基金份额净值增长率为-30.20%，同期业绩比较基准收益率为-8.27%；截至本报告期末平安均衡优选 1 年持有混合 C 的基金份额净值 0.4364 元，本报告期基金份额净值增长率为-30.34%，同期业绩比较基准收益率为-8.27%。

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	85,652,003.24	79.34
	其中：股票	85,652,003.24	79.34
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	7,194,197.76	6.66
	其中：债券	7,194,197.76	6.66
	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	14,247,078.37	13.20
8	其他资产	862,925.07	0.80
9	合计	107,956,204.44	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 18,394,717.35 元，占净值比例 18.32%。

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	35,745,223.17	35.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	43,262.88	0.04
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	8,102,012.00	8.07
J	金融业	7,426,800.00	7.40
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	15,939,987.84	15.88
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	67,257,285.89	66.99

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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	10,631,784.93	10.59
工业	-	-
地产业	7,762,932.42	7.73
信息科技	-	-
电信服务	-	-
公用事业	-	-
合计	18,394,717.35	18.32

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	600036	招商银行	180,000	7,426,800.00	7.40
2	02269	药明生物	124,500	5,990,247.90	5.97
3	603288	海天味业	141,500	4,693,555.00	4.68
4	301269	华大九天	55,000	4,656,300.00	4.64
5	01109	华润置地	160,000	4,197,330.43	4.18
6	603259	药明康德	20,000	3,346,800.00	3.33
7	000858	五 粮 液	41,500	2,907,490.00	2.90
8	300759	康龙化成	60,000	2,698,200.00	2.69
9	300347	泰格医药	40,000	2,336,000.00	2.33
10	600809	山西汾酒	20,000	2,312,000.00	2.30

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	7,194,197.76	7.17
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	7,194,197.76	7.17

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	019792	25 国债 19	68,000	6,891,600.66	6.86
2	019827	26 国债 01	3,000	302,597.10	0.30

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

根据发布的相关公告，本基金投资的前十名证券的发行主体中，招商银行股份有限公司在本报告编制日前一年内受到监管部门的公开谴责或处罚。

本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

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	136,266.27
2	应收证券清算款	702,903.90
3	应收股利	19,200.00
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,554.90
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	862,925.07

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	平安均衡优选 1 年持有混合 A	平安均衡优选 1 年持有混合 C
报告期期初基金份额总额	215,655,582.15	11,897,939.05
报告期期间基金总申购份额	887,062.78	614,087.81
减：报告期期间基金总赎回份额	7,252,849.92	314,280.42
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	209,289,795.01	12,197,746.44

§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均衡优选 1 年持有期混合型证券投资基金募集注册的文件

（2）平安均衡优选 1 年持有期混合型证券投资基金基金合同

（3）平安均衡优选 1 年持有期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 10 月 26 日