平安价值优享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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	平安价值优享混合	
基金主代码	024471	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 6 月 20 日	
报告期末基金份额总额	166,410,294.20 份	
投资目标	本基金在严格控制投资组合风险的前提下，力争为基金份额持有人获得超越业绩比较基准的收益。	
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）港股通标的股票投资策略，（4）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	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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	平安价值优享混合 A	平安价值优享混合 C
下属分级基金的交易代码	024471	024472

报告期末下属分级基金的份额总额	81,025,172.62 份	85,385,121.58 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）	
	平安价值优享混合 A	平安价值优享混合 C
1.本期已实现收益	-3,352,253.58	-3,652,544.23
2.本期利润	-268,503.92	-390,021.85
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0032	-0.0045
4.期末基金资产净值	67,628,879.19	70,712,401.69
5.期末基金份额净值	0.8347	0.8282

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

平安价值优享混合 A

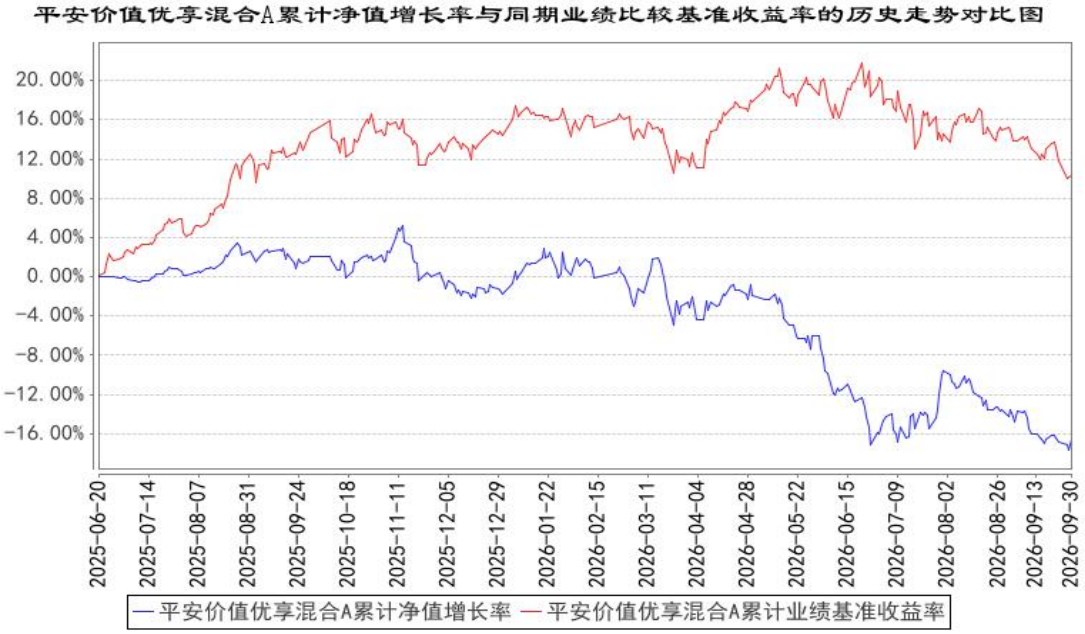
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-0.56%	0.95%	-8.27%	0.91%	7.71%	0.04%
过去六个月	-13.78%	0.92%	-0.82%	0.92%	-12.96%	0.00%
过去一年	-18.22%	0.87%	-3.77%	0.83%	-14.45%	0.04%
自基金合同生效起至今	-16.53%	0.78%	10.35%	0.78%	-26.88%	0.00%

平安价值优享混合 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	-0.72%	0.95%	-8.27%	0.91%	7.55%	0.04%
过去六个月	-14.04%	0.92%	-0.82%	0.92%	-13.22%	0.00%
过去一年	-18.72%	0.87%	-3.77%	0.83%	-14.95%	0.04%
自基金合同生效起至今	-17.18%	0.78%	10.35%	0.78%	-27.53%	0.00%

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 2025 年 06 月 20 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		
何杰	权益投资部投资执行总经理，平安价值优享混合型证券投资基金基金经理	2025 年 6 月 20 日	-	16 年	何杰先生，德国奥格斯堡大学硕士，曾先后担任华创证券有限公司研究所行业研究员、前海人寿保险股份有限公司投资经理、新疆前海联合基金管理有限公司权益投资部部门总经理兼基金经理。2021 年 8 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，同时担任平安低碳经济混合型证券投资基金、平安价值领航混合型证券投资基金、平安价值远见混合型证券投资基金、平安价值精选混合型证券投资基金、平安价值优享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 2 季度的极致分化行情，在 3 季度以剧烈震荡的方式再平衡：AI 相关板块大幅回调，内需板块小幅估值修复。

回顾 3 季度，我们坚持逆向价值风格，继续加仓部分底部品种，整体持仓变化不大。

展望未来，从中长期宏观周期视角来看，当前经济基本面仍在底部区间徘徊，政策效果仍待观察；从市场情绪看，2 季度极度亢奋的状态已经见顶；同时，一批盈利稳定、高股息率的公司，前期因悲观叙事无人问津，在当前市场环境下长期价值凸显。

对此，我们的做法是保持耐心、坚持长期主义：一是坚持价值投资，为本产品持续寻找并耐心持有高股东回报的好资产；二是坚守安全边际，保持合理偏低仓位，等待并抓住更好的逆向布局机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末平安价值优享混合 A 的基金份额净值 0.8347 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.56%，同期业绩比较基准收益率为-8.27%；截至本报告期末平安价值优享混合 C 的基金份额净值 0.8282 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.72%，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	109,726,116.41	75.39
	其中：股票	109,726,116.41	75.39
2	基金投资	-	-
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	16,997,750.80	11.68
	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	18,768,688.43	12.90
8	其他资产	49,075.97	0.03
9	合计	145,541,631.61	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 9,347,678.75 元，占净值比例 6.76%。

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	100,323,079.48	72.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	55,358.18	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	-	-
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	100,378,437.66	72.56

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	7,733,505.78	5.59
能源	-	-
金融	-	-
医疗	1,614,172.97	1.17
工业	-	-
地产业	-	-
信息科技	-	-
电信服务	-	-
公用事业	-	-
合计	9,347,678.75	6.76

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	000568	泸州老窖	177,000	12,793,560.00	9.25
2	000651	格力电器	330,000	12,632,400.00	9.13
3	002304	洋河股份	280,000	10,430,000.00	7.54
4	600702	舍得酒业	300,000	9,813,000.00	7.09
5	603218	日月股份	1,000,000	9,560,000.00	6.91
6	603551	奥普科技	1,000,000	9,400,000.00	6.79
7	002557	洽洽食品	500,000	9,170,000.00	6.63
8	605499	东鹏饮料	80,000	8,980,000.00	6.49
9	600872	中炬高新	390,000	6,723,600.00	4.86
10	09868	小鹏集团－W	200,000	6,499,956.24	4.70

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

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	48,049.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,026.50
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	49,075.97

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	平安价值优享混合 A	平安价值优享混合 C
报告期期初基金份额总额	86,097,569.18	92,064,243.10
报告期期间基金总申购份额	542,997.01	1,657,384.55
减：报告期期间基金总赎回份额	5,615,393.57	8,336,506.07
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	81,025,172.62	85,385,121.58

§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价值优享混合型证券投资基金募集注册的文件

（2）平安价值优享混合型证券投资基金基金合同

（3）平安价值优享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