平安安心灵活配置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	平安安心灵活配置混合	
基金主代码	002304	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 1 月 18 日	
报告期末基金份额总额	72,996,846.15 份	
投资目标	通过对宏观经济和股票市场、债券市场发展趋势的分析，力求把握在不同行情中可行的投资机会，追求基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金基于宏观经济环境、微观经济因素、经济周期情况、政策形势和证券市场趋势的综合分析，结合经济周期理论，形成对不同市场周期的预测和判断，进行积极、灵活的资产配置，确定组合中股票、债券、现金等资产之间的投资比例。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险和收益水平高于债券基金及货币市场基金，低于股票型基金。	
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	平安安心灵活配置混合 A	平安安心灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	002304	007048
报告期末下属分级基金的份额总额	56,207,911.74 份	16,788,934.41 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）	
	平安安心灵活配置混合 A	平安安心灵活配置混合 C
1.本期已实现收益	-468,652.90	-43,085.23
2.本期利润	-727,257.97	-272,754.66
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0129	-0.0251
4.期末基金资产净值	38,312,797.05	11,365,171.82
5.期末基金份额净值	0.6816	0.6769

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

平安安心灵活配置混合 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	-1.87%	0.68%	-5.81%	0.64%	3.94%	0.04%
过去六个月	-10.82%	0.78%	0.41%	0.64%	-11.23%	0.14%
过去一年	-16.04%	0.73%	-0.83%	0.57%	-15.21%	0.16%
过去三年	-28.61%	1.07%	17.87%	0.56%	-46.48%	0.51%
过去五年	-47.35%	1.20%	7.85%	0.55%	-55.20%	0.65%
过去七年	-18.34%	1.28%	28.44%	0.58%	-46.78%	0.70%
自基金合同生效起至今	-16.54%	1.22%	44.72%	0.59%	-61.26%	0.63%

平安安心灵活配置混合 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	-1.90%	0.67%	-5.81%	0.64%	3.91%	0.03%
过去六个月	-10.86%	0.77%	0.41%	0.64%	-11.27%	0.13%
过去一年	-16.12%	0.72%	-0.83%	0.57%	-15.29%	0.15%
过去三年	-28.83%	1.07%	17.87%	0.56%	-46.70%	0.51%
过去五年	-47.62%	1.20%	7.85%	0.55%	-55.47%	0.65%
过去七年	-18.91%	1.28%	28.44%	0.58%	-47.35%	0.70%
自基金合同生效起至今	-17.30%	1.23%	37.22%	0.59%	-54.52%	0.64%

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 2019 年 1 月 18 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；

3、本基金于 2019 年 02 月 19 日起增设 C 类份额。

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		
徐静远	平安安心灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2026 年 6 月 10 日	-	11 年	徐静远女士，美国康奈尔大学数学和经济学专业学士、运筹学与信息工程学专业硕士。曾担任东方证券资产管理有限公司高级研究员、上银基金管理有限公司基金经理、高盛工银理财有限责任公司投资经理。2026 年 4 月加入平安基金管理有限公司，现担任平安安心灵活配置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

回顾三季度，宏观经济整体呈现“外热内冷、结构分化”的特征。需求端出口与进口维持高增长，AI 相关商品为主要拉动，构成增长核心引擎；消费和投资仍有一定压力，房地产深度调整的格局延续。制造业景气先弱后稳，服务业与建筑业景气偏弱。生产端结构分化，高技术制造业相关增长显著，而传统行业开工率同比仍为负。物价呈“剪刀差”格局，上游成本向下游传导仍待改善。内需持续磨底，实体融资需求亦待修复。政策面“更加积极有为”，由预期逐步转向落地。

从基本面角度，A 股结构较为割裂，企业盈利与产业景气分化加剧，科技成长景气高位但分化加速，AI 算力链中报业绩兑现较强，但海外 AI 产业链波动增大，对头部 AI 资本开支的担忧从估值蔓延至信用质量。上游资源与红利防御相对稳健，煤炭、石油石化受益于涨价周期，此外农林牧渔受益于涨价预期，银行高股息现金流稳定，避险情绪下凸显防御属性。地产链与可选消费

基本面仍较弱，房地产投资、销售、新开工持续负增长，汽车、家电等耐用品消费承压。

从市场表现角度，A 股经历“快速回调—反弹—二次探底”的过程，成交整体缩量，两融资金杠杆去化。风格极致高低切换，从上半年科技成长切换至红利防御与涨价周期。二季度末主线交易拥挤度触及极值，7 月海内外紧缩共振下全球 AI 杠杆交易同步瓦解，资金极致高切低；8 月逐步企稳并超跌修复，海外美股科技财报强劲叠加中报密集披露，市场重回业绩驱动，业绩兑现方向领涨超跌修复；9 月随着美债收益率拉升、局部地域冲突升级，全球风险偏好再收紧，市场承压，部分资金转入防御红利与小盘轮动避险，市场显著缩量、震荡磨底。全球层面，港股与 A 股高度共振，全球市场与高通胀、资源涨价、避险防御的宏观主线形成映射。

从定量角度，三季度 A 股流动性中枢持续下移，随着科技主线快速松动，资金由少数主线向多板块轮动。市场波动率呈先升后降，截面波动率回落至历史偏低区间。风格因子上，中期动量与 Beta 因子波动仍在高位，7 月明显回撤后有所修复但区间累计仍为负；成长和盈利因子较为疲软；小市值风格自 7 月下旬起走强；波动率和流动性溢价也有所修复；估值和红利风格持续走强。整体看，随着交易集中度下降，Alpha 选股机会和空间在三季度显著改善但稳定性不足，风格切换对策略适应能力提出更高要求。产品在三季度采用较为均衡的策略配置以及中性权益仓位中枢，在短期市场快速切换的环境中，避免单一风格敞口带来的风险冲击，降低频繁择时带来的大幅波动风险，力争获取长期较为稳健、超越业绩基准的收益。

展望四季度，宏观经济短期大概率延续“外热内冷、结构分化”，内需仍在修复过程中，持续关注政策落地与信用扩张的传导实效。基本面方面，关注三季报的盈利兑现和边际变化情况，一是科技成长 AI 算力链的景气延续度，同时审慎评估资本开支向信用质量传导的隐忧与细分赛道业绩分化风险；二是地产链与可选消费基本面的边际变化，同时关注相关政策落地节奏。四季度市场或维持区间震荡格局，β 驱动减弱，个股 α 挖掘的重要性更加突出。产品将维持多策略均衡配置，在全市场范围内挖掘个股 α 潜力，选取不同行业景气度较高、盈利质量较好、估值合理的个股进行分散配置，并审慎评估整体风格风险敞口和波动风险，力争获取稳健、超越业绩基准的长期收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末平安安心灵活配置混合 A 的基金份额净值 0.6816 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.87%，同期业绩比较基准收益率为-5.81%；截至本报告期末平安安心灵活配置混合 C 的基金份额净值 0.6769 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.90%，同期业绩比较基准收益率为-5.81%。

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 人的情形。本基金本报告期内出现连续 60 个工作日基金资产净值低于 5,000 万元的情形。截至报告期末，以上情况未消除。根据 2014 年 8 月 8 日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的规定，予以披露，且基金管理人已经向证监会报告并提出了解决方案。

§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	24,792,458.37	38.83
	其中：股票	24,792,458.37	38.83
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	21,661,513.29	33.93
	其中：债券	21,661,513.29	33.93
	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	17,378,107.71	27.22
8	其他资产	12,755.41	0.02
9	合计	63,844,834.78	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	146,040.00	0.29
B	采矿业	2,410,709.00	4.85
C	制造业	13,984,343.74	28.15
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	91,035.00	0.18
E	建筑业	498,717.00	1.00
F	批发和零售业	642,635.00	1.29
G	交通运输、仓储和邮政业	1,079,875.00	2.17
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,258,469.63	2.53
J	金融业	3,813,640.00	7.68

K	房地产业	90,990.00	0.18
L	租赁和商务服务业	196,743.00	0.40
M	科学研究和技术服务业	123,399.00	0.25
N	水利、环境和公共设施管理业	89,941.00	0.18
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	365,921.00	0.74
S	综合	-	-
	合计	24,792,458.37	49.91

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	300308	中际旭创	900	727,596.00	1.46
2	300750	宁德时代	2,000	582,220.00	1.17
3	688981	中芯国际	4,497	503,619.03	1.01
4	300502	新易盛	900	350,100.00	0.70
5	601168	西部矿业	9,300	328,755.00	0.66
6	601919	中远海控	19,900	325,763.00	0.66
7	601857	中国石油	28,700	321,727.00	0.65
8	601077	渝农商行	45,000	301,950.00	0.61
9	601939	建设银行	26,600	294,196.00	0.59
10	000672	上峰材料	19,400	287,896.00	0.58

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	21,661,513.29	43.60
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	21,661,513.29	43.60

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	019848	26 国债 15	50,000	5,013,541.10	10.09
2	019849	26 国债 16	50,000	5,003,687.67	10.07
3	019840	26 国债 11	40,000	4,018,612.60	8.09
4	019793	25 国债 20	25,000	2,562,570.55	5.16
5	019796	25 国债 23	25,000	2,537,476.03	5.11

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	11,594.27
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,161.14
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	12,755.41

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	平安安心灵活配置混合 A	平安安心灵活配置混合 C
报告期期初基金份额总额	56,212,326.21	6,091,889.65
报告期期间基金总申购份额	71,158.92	10,786,071.52
减：报告期期间基金总赎回份额	75,573.39	89,026.76
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	56,207,911.74	16,788,934.41

§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	平安安心灵活配置混合 A	平安安心灵活配置混合 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	26,554,307.35	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00	5,408,515.54
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	26,554,307.35	5,408,515.54
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	47.24	32.21

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

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	转换入	2026-08-18	5,408,515.54	3,760,000.00	0.0000
合计			5,408,515.54	3,760,000.00	

§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

投资者类别	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或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）
机构	1	2026/07/01-2026/09/30	30,590,969.60	5,034,522.44	0.00	35,625,492.04	48.80
	2	2026/07/01-2026/09/30	26,554,307.35	5,408,515.54	0.00	31,962,822.89	43.79
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安心灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

（2）平安安心灵活配置混合型证券投资基金基金合同

（3）平安安心灵活配置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