

平安科技精选混合型发起式证券投资基金

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：浙商银行股份有限公司

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。

基金托管人浙商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	平安科技精选混合发起式	
基金主代码	026210	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 12 月 12 日	
报告期末基金份额总额	2, 832, 106, 031. 68 份	
投资目标	本基金在严格控制投资组合风险的前提下，追求资产净值的长期增值。	
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、融资投资策略。	
业绩比较基准	中国战略新兴产业成份指数收益率*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	浙商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	平安科技精选混合发起式 A	平安科技精选混合发起式 C
下属分级基金的交易代码	026210	026211
报告期末下属分级基金的份额总额	391, 196, 291. 40 份	2, 440, 909, 740. 28 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）	
	平安科技精选混合发起式 A	平安科技精选混合发起式 C
1. 本期已实现收益	-306,050,782.75	-2,314,284,915.97
2. 本期利润	-518,760,084.32	-5,036,375,140.75
3. 加权平均基金份额本期利润	-1.1419	-1.5153
4. 期末基金资产净值	606,997,432.52	3,774,551,520.84
5. 期末基金份额净值	1.5516	1.5464

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

平安科技精选混合发起式 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	-38.15%	4.39%	-20.80%	2.19%	-17.35%	2.20%
过去六个月	24.52%	4.05%	10.76%	2.03%	13.76%	2.02%
自基金合同生效起至今	55.16%	3.63%	8.31%	1.78%	46.85%	1.85%

平安科技精选混合发起式 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	-38.21%	4.39%	-20.80%	2.19%	-17.41%	2.20%
过去六个月	24.29%	4.05%	10.76%	2.03%	13.53%	2.02%

自基金合同 生效起至今	54.64%	3.63%	8.31%	1.78%	46.33%	1.85%
----------------	--------	-------	-------	-------	--------	-------

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 12 月 12 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		
俞瑶	平安科技精选混合型发起式证券投资基金基金经理	2025 年 12 月 12 日	-	15 年	俞瑶女士，香港科技大学投资管理专业硕士，曾先后担任南京证券股份有限公司投资顾问、深圳市万博汇投资控股有限公司运营风险管理经理、天风证券股份有限公司项目经理。2015 年 9 月加入平安基金管理有限公司，曾担任投资经理，现任平安港股通科技精选混合型证券投资基金、平安资源精选混合型发起式证券投资基金、平安高端装备混合型发起式证券投资基金、平安恒生指数增强型证券投资基金、平安新能源精选混合型发起式证券投资基金、平安科技精选混合型发起式证券投资基金、平安数字经济精选混合型发起式证券投资基金、平安估值优势灵活配置混合型证券投资基金、平安启瑞港股甄选混合型证券投资基金（QDII）基金经理。
要文强	平安科技精选混合型发起式证券投资基金基金经理	2026 年 3 月 9 日	-	5 年	要文强先生，格拉斯哥大学硕士，曾任华锦基金管理有限公司投资发展部主管、蓝箭航天空间科技股份有限公司投资经理、东北证券股份有限公司研究部分析师。2025 年 11 月加入平安基金管理有限公司，现担任平安科技精选混合型发起式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 年第三季度，全球资本市场延续震荡格局，市场在 AI 产业基本面兑现、宏观利率预期反复、板块估值再平衡之间博弈。7 月份本产品经历市场极端单边下行行情，整体净值回撤较大；8—9 月进入 AI 硬件板块回调后的修复行情，但过程波折。市场围绕 AI 资本开支持续性、海外云厂商定价策略、全球流动性预期反复博弈，科技成长板块呈现明显内部分化，AI 产业链内部从普涨行情转向围绕筹码面、资金面的结构性标的博弈行情，整体参与难度提升。尤其 AI 板块中基本面扎实的头部白马标的，受美国限制性政策预期压制，估值持续承压。本基金继续延续景气度投资核心框架，立足 AI 产业商业化落地与算力扩容主线，动态优化持仓结构，组合整体保持高集中度聚焦 AI 核心赛道，在板块震荡中力争控制回撤、捕捉结构性机会；7 月份回撤控制效果不及预期，8—9 月反弹修复幅度尚可。

尽管当前资本市场体感较差，但复盘当下 AI 产业发展状况，我们仍对全球 AI 产业的高速发展，以及正在演进的全球生产力革命趋势保有坚定信心。横向比较，以 AI 科技为驱动力的各产业分支，依旧是当前空间性价比最优的方向。我们判断全球 AI 产业继续沿着“商业化兑现 + 硬件迭代”双主线推进，产业基本面延续向上趋势，行情驱动由二季度的 ARR 快速上行，逐步转向大模型 Agent 能力落地、高速硬件产品迭代放量、B 端垂直行业订单规模化落地。本季度产业核心变化分为两大维度：其一，海外头部 AI 厂商 B 端付费由通用基

基础模型向行业 Agent、企业私有化部署延伸，客户留存率与续费率持续改善，ARR 增长斜率虽较二季度边际放缓，但增长确定性进一步夯实。海外云厂商持续上调中长期算力建设指引，高速光互联、新一代 GPU 配套硬件需求持续兑现。光通信产业链进入产品迭代周期，1.6T 光模块交付规模持续抬升，NPO 为明年带来增量弹性，CPO 技术逐步进入小规模商用验证阶段，上游光芯片、光器件等核心配套环节的供给约束依旧存在，细分环节保持紧平衡。其二，宏观层面，全球利率预期反复扰动科技成长估值，海外通胀数据阶段性反弹，压制成长板块估值中枢；地缘冲突维持弱缓和格局，但局部扰动事件增多，市场风险偏好阶段性收缩，资金在高确定性 AI 硬件与红利板块之间轮动。

基于对产业景气度变化的研判，本基金三季度继续坚守景气度投资策略，延续二季度 AI 硬件供需错配、商业化业绩兑现两大投资主线。操作层面，针对 7 月份回调后的市场变化，我们对持仓进行结构性优化：一方面，保留光通信全产业链核心龙头仓位，重点聚焦 1.6T 及下一代高速光模块、核心光芯片等高兑现环节；另一方面，提升光通信上游无源器件的配置比例。同时，基于市场风格变化，下调涨价线相关标的仓位。组合层面持续自下而上甄别标的，筛选订单能见度高、现金流稳健的企业，持续剔除纯题材炒作标的，优化组合风险收益特征，本基金组合运作延续既定投资框架。

站在当前时点，本基金继续看好 AI 产业中长期投资价值，短期市场震荡与预期摇摆不会改变产业迭代升级的大方向。展望下一阶段，由于本轮行情调整幅度较大，市场生态修复需要一定时间，预计四季度市场呈现缩量震荡特征，整体投资难度依然较高。但这类市场阶段在 A 股历史上并不鲜见，有效的应对方式就是淡化短期市场波动，立足中长期产业趋势开展投资。本产品策略将保持连续性与稳定性，持续深耕海外高端 AI 算力硬件产业链，同时动态增配国内普惠 AI 产业链中商业化落地加速的优质资产。在组合管理上，持续严格把控组合整体波动风险，进一步优化持仓结构；选股上聚焦订单确定性强、营收利润持续兑现、具备技术壁垒的核心标的，规避缺乏基本面支撑的题材资产。通过精细化产业跟踪与个股深入研究，动态调整持仓，力争为基金份额持有人创造持续稳健的超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末平安科技精选混合发起式 A 的基金份额净值 1.5516 元，本报告期基金份额净值增长率为-38.15%，同期业绩比较基准收益率为-20.80%；截至本报告期末平安科技精选混合发起式 C 的基金份额净值 1.5464 元，本报告期基金份额净值增长率为-38.21%，同期业绩比较基准收益率为-20.80%。

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	4,103,799,217.82	92.56
	其中：股票	4,103,799,217.82	92.56
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	13,655,059.86	0.31
	其中：债券	13,655,059.86	0.31
	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	299,792,466.59	6.76
8	其他资产	16,539,866.53	0.37
9	合计	4,433,786,610.80	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	—	—
B	采矿业	3,390.75	0.00
C	制造业	4,009,078,674.91	91.50
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	1,194,138.40	0.03
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	93,523,013.76	2.13

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	4,103,799,217.82	93.66

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	603083	剑桥科技	2,159,634	443,696,805.30	10.13
2	688150	莱特光电	10,399,526	406,517,471.34	9.28
3	300548	长芯博创	1,809,300	397,738,419.00	9.08
4	300806	斯迪克	7,989,514	382,617,825.46	8.73
5	300308	中际旭创	438,074	354,156,544.56	8.08
6	300502	新易盛	796,140	309,698,460.00	7.07
7	688313	仕佳光子	1,447,600	223,625,248.00	5.10
8	002281	光迅科技	1,341,657	221,212,406.16	5.05
9	688498	源杰科技	132,863	214,308,019.00	4.89
10	600183	生益科技	1,483,000	192,730,680.00	4.40

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）	13,655,059.86	0.31
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	13,655,059.86	0.31

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	118077	莱特转债	136,550	13,655,059.86	0.31

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	16,539,866.53
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	16,539,866.53

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	平安科技精选混合发起式 A	平安科技精选混合发起式 C
报告期期初基金份额总额	510,914,416.80	5,937,182,721.58
报告期期间基金总申购份额	130,841,044.92	2,635,760,400.07
减：报告期期间基金总赎回份额	250,559,170.32	6,132,033,381.37
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	391,196,291.40	2,440,909,740.28

§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	平安科技精选混合发起式 A	平安科技精选混合发起式 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,194.46	-
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	10,000,194.46	—
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	2.56	—

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

注：无。

§8 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	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,194.46	0.35	10,000,000.00	0.35	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	10,000,194.46	0.35	10,000,000.00	0.35	三年

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- （1）中国证监会准予平安科技精选混合型发起式证券投资基金募集注册的文件
- （2）平安科技精选混合型发起式证券投资基金基金合同

(3) 平安科技精选混合型发起式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

10.2 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

10.3 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