

平安高端装备混合型发起式证券投资基金 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：恒丰银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 07 月 14 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。

基金托管人恒丰银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 07 月 13 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 01 日起至 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	平安高端装备混合发起式	
基金主代码	025646	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 10 月 30 日	
报告期末基金份额总额	493,212,848.53 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（含存托凭证）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	中证高端装备制造指数收益率*75%+中证港股通综合指数收益率(人民币)*5%+中证综合债券指数收益率*20%	
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	恒丰银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	平安高端装备混合发起式 A	平安高端装备混合发起式 C
下属分级基金的交易代码	025646	025647
报告期末下属分级基金的份额总额	26,673,104.77 份	466,539,743.76 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 1 日-2026 年 6 月 30 日）	
	平安高端装备混合发起式 A	平安高端装备混合发起式 C
1. 本期已实现收益	-2,644,022.42	-48,273,017.29
2. 本期利润	4,978,889.05	47,345,911.09
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1703	0.0672
4. 期末基金资产净值	37,676,215.85	656,510,508.26
5. 期末基金份额净值	1.4125	1.4072

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

平安高端装备混合发起式 A

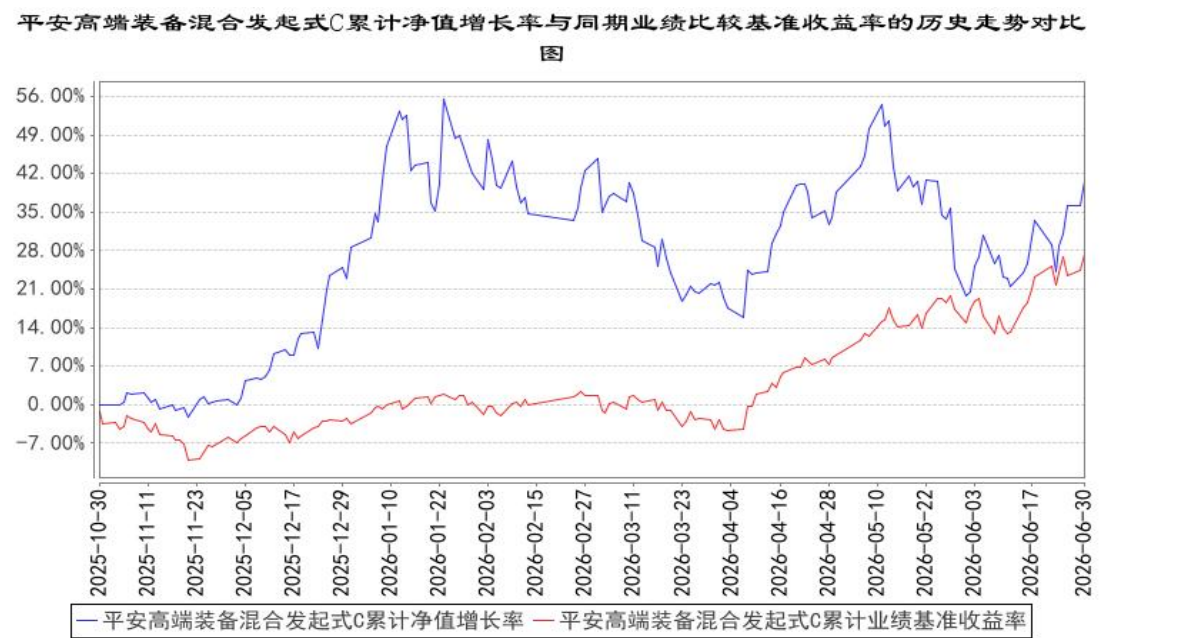
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	15.64%	2.87%	33.30%	1.67%	-17.66%	1.20%
过去六个月	9.79%	3.02%	31.97%	1.47%	-22.18%	1.55%
自基金合同生效起至今	41.25%	2.71%	27.50%	1.39%	13.75%	1.32%

平安高端装备混合发起式 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	15.47%	2.87%	33.30%	1.67%	-17.83%	1.20%
过去六个月	9.47%	3.02%	31.97%	1.47%	-22.50%	1.55%

自基金合同 生效起至今	40.72%	2.71%	27.50%	1.39%	13.22%	1.32%
----------------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

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 10 月 30 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	平安高端装备混合发起式证券投资基金基金经理	2025 年 10 月 30 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，现任平安深证 300 指数增强型证券投资基金、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基金经理。
王修宝	平安高端装备混合发起式证券投资基金基金经理	2025 年 11 月 11 日	-	10 年	王修宝先生，中国人民大学经济学硕士，曾任中国中投证券有限责任公司研究所研究员、华泰证券股份有限公司研究所研究员、安信证券股份有限公司研究中心研究员。2020 年 8 月加入平安基金管理有限公司，现任权益研究部高级研究员，同时担任平安高端装备混合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《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、

中国证监会和本基金基金合同的规定，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及基金合同的规定。

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

2026 年二季度，本基金继续围绕商业航天板块进行布局，由于板块行情波动加大，本季度我们适当增配了上游设备和元器件方向的标的。这些公司不只受益于商业航天，也同时受益于人工智能产业浪潮，是我们理解中更具韧性、更具复合增长属性的资产。

二季度，随着地缘冲突缓和，市场风偏开始修复，商业航天板块先有反弹，随后又出现回落。市场走势的反复，既反映出前期对商业航天板块较高的预期仍需消化，也说明在宏观环境、风险偏好与成长板块估值体系不断变化的背景下，商业航天这样尚在早期成长阶段的新兴产业不可避免会经历较大的波动。

二季度全球商业航天产业发生了一件具有标志意义的大事——SpaceX 登陆资本市场。作为全球商业航天领域最具代表性的公司之一，SpaceX 的上市不仅是单一公司的资本事件，更是全球资本市场对商业航天产业价值的一次集中定价。它意味着，商业航天不再只是少数科技企业家的远大理想，也不再只是一级市场和产业资本的长期押注，而是开始进入全球主流二级市场投资者的视野，成为可以被公开讨论、持续跟踪和系统定价的重要科技资产。

国内商业航天产业在二季度同样有积极进展。根据国家航天局数据，截至 6 月 30 日，我国 2026 年共完成航天发射 44 次，相比去年同期的 35 次提高 26%。低轨卫星组网加速推进，火箭发射主体多元化，多型新火箭完成首飞/复飞。头部火箭、卫星企业的 IPO 也在推进当中。

因此，面对二季度的市场反复，我们并没有因为短期回落而动摇对商业航天产业方向的判断。

相反，我们更加重视产业链中那些真正具备高价值量、高技术壁垒、订单兑现能力强的环节。同时，我们在组合中更加注重配置上游设备和核心元器件公司。

商业航天和人工智能看似分属不同产业，但在底层能力上正在发生越来越多的交汇。商业航天和人工智能的发展，都需要高可靠电子元器件、精密制造设备、测试测量设备、连接器、传感器、电源管理、通信链路和热管理能力等等。它们共同指向的是高端制造能力、电子系统能力和新一代基础设施能力的跃迁。

这也是我们二季度组合配置中非常重要的思考：在商业航天板块波动加大的阶段，我们希望通过上游设备和元器件方向，降低单一主题波动对组合的影响，同时把握商业航天与 AI 两大产业趋势的交集。

我们不会因为短期反弹而盲目乐观，也不会因为阶段性回落而失去信心。市场的波动提醒我们保持审慎，产业的进展则支持我们保持坚定。我们将继续以长期视角跟踪商业航天产业的发展节奏，以更严格的标准筛选真正有竞争力的公司。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末平安高端装备混合发起式 A 的基金份额净值 1.4125 元，本报告期基金份额净值增长率为 15.64%，同期业绩比较基准收益率为 33.30%；截至本报告期末平安高端装备混合发起式 C 的基金份额净值 1.4072 元，本报告期基金份额净值增长率为 15.47%，同期业绩比较基准收益率为 33.30%。

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	633,333,549.37	83.22
	其中：股票	633,333,549.37	83.22
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	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

	产		
7	银行存款和结算备付金合计	86,303,186.71	11.34
8	其他资产	41,442,073.15	5.45
9	合计	761,078,809.23	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	—	—
C	制造业	632,928,815.74	91.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	404,733.63	0.06
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	633,333,549.37	91.23

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	300136	信维通信	567,402	67,662,688.50	9.75
2	688387	信科移动	3,283,777	65,150,135.68	9.39
3	688375	国博电子	569,415	59,389,984.50	8.56
4	600118	中国卫星	627,900	51,519,195.00	7.42

5	688378	奥来德	803,409	49,811,358.00	7.18
6	688531	日联科技	269,566	47,939,617.44	6.91
7	301232	飞沃科技	289,040	44,497,708.00	6.41
8	688818	电科蓝天	511,536	37,930,394.40	5.46
9	600879	航天电子	1,633,500	34,777,215.00	5.01
10	001270	铖昌科技	185,900	28,998,541.00	4.18

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	41,442,073.15
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	41,442,073.15

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	平安高端装备混合发起式 A	平安高端装备混合发起式 C
报告期期初基金份额总额	29,061,165.09	546,601,023.24
报告期期间基金总申购份额	16,624,791.33	1,655,014,745.81
减：报告期期间基金总赎回份额	19,012,851.65	1,735,076,025.29

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	26,673,104.77	466,539,743.76

§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	平安高端装备混合发起式 A	平安高端装备混合发起式 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,083.34	-
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	10,000,083.34	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	37.49	-

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	10,000,083.34	2.03	10,000,000.00	2.03	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	10,000,083.34	2.03	10,000,000.00	2.03	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高端装备混合型发起式证券投资基金募集注册的文件
- (2) 平安高端装备混合型发起式证券投资基金基金合同
- (3) 平安高端装备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 07 月 14 日