

平安价值回报混合型证券投资基金 2026 年中期报告

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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2026 年 08 月 31 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 08 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告除特别注明外，金额单位均为人民币元。

本报告期自 2026 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 其他指标	8
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	11
§ 5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	12
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	12
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	12
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	13
6.3 净资产变动表	15
6.4 报表附注	16
§ 7 投资组合报告	37
7.1 期末基金资产组合情况	37
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	37
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	38
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	39
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	41

7.6 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	42
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	42
7.8 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贵金属投资明细	42
7.9 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	42
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	42
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	42
7.12 投资组合报告附注	42
§ 8 基金份额持有人信息	43
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	43
8.2 盈利投资者数量占比	44
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	44
8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	44
§ 9 开放式基金份额变动	44
§ 10 重大事件揭示	45
10.1 基金份额持有人大会决议	45
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	45
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	45
10.4 基金投资策略的改变	45
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	45
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	45
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	45
10.8 其他重大事件	47
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	48
11.1 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	48
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	48
§ 12 备查文件目录	49
12.1 备查文件目录	49
12.2 存放地点	49
12.3 查阅方式	49

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	平安价值回报混合型证券投资基金	
基金简称	平安价值回报混合	
基金主代码	013767	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 4 月 14 日	
基金管理人	平安基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	14,289,648.25 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	平安价值回报混合 A	平安价值回报混合 C
下属分级基金的交易代码	013767	013768
报告期末下属分级基金的份额总额	12,704,919.25 份	1,584,729.00 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，充分利用研究投资优势，追求超越基金业绩比较基准的资本增值。
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；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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		平安基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李海波	郭明
	联系电话	0755-88622632	(010)66105799
	电子邮箱	fundservice@pingan.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-800-4800	95588
传真		0755-23997878	(010)66105798
注册地址		深圳市福田区福田街道益田路	北京市西城区复兴门内大街 55

	5033 号平安金融中心 34 层	号
办公地址	深圳市福田区福田街道益田路 5033 号平安金融中心 34 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	518048	100140
法定代表人	罗春风	廖林

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告的管理人互联网网址	fund.pingan.com
基金中期报告置备地点	基金管理人、基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	平安基金管理有限公司	深圳市福田区福田街道益田路 5033 号平安金融中心 34 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数 据和指标	报告期(2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)	
	平安价值回报混合 A	平安价值回报混合 C
本期已实现收益	775,351.81	97,857.75
本期利润	-875,558.60	-109,894.73
加权平均基金份 额本期利润	-0.0618	-0.0572
本期加权平均净 值利润率	-6.14%	-5.87%
本期基金份额净 值增长率	-8.88%	-9.23%
3.1.2 期 末 数 据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利 润	-1,253,487.63	-204,168.56
期末可供分配基 金份额利润	-0.0987	-0.1288
期末基金资产净 值	11,451,431.62	1,380,560.44
期末基金份额净	0.9013	0.8712

-

值		
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	-9.87%	-12.88%

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. 期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，而非当期发生数）；

3. 上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

平安价值回报混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-12.01%	0.81%	8.13%	0.92%	-20.14%	-0.11%
过去六个月	-8.88%	0.86%	5.17%	0.83%	-14.05%	0.03%
过去一年	-9.97%	0.78%	18.11%	0.75%	-28.08%	0.03%
过去三年	-2.71%	0.90%	26.14%	0.82%	-28.85%	0.08%
自基金合同生效起至今	-9.87%	0.90%	21.85%	0.82%	-31.72%	0.08%

平安价值回报混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-12.17%	0.81%	8.13%	0.92%	-20.30%	-0.11%
过去六个月	-9.23%	0.86%	5.17%	0.83%	-14.40%	0.03%
过去一年	-10.67%	0.78%	18.11%	0.75%	-28.78%	0.03%
过去三年	-5.04%	0.90%	26.14%	0.82%	-31.18%	0.08%
自基金合同生效起至今	-12.88%	0.90%	21.85%	0.82%	-34.73%	0.08%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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2022年04月14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：本基金本报告期无其他指标。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

平安基金管理有限公司成立于 2011 年 1 月 7 日，总部位于深圳，是中国平安集团投资板块的重要成员。公司业务范围涵盖公募基金管理业务、资本市场专户管理业务，具有受托管理保险资金资产管理人资格、合格境内机构投资者（QDII）资格。截至 2026 年上半年末，公司综合管理规模超 9500 亿元，公募管理规模 7900 亿元，累计服务客户数超 1.7 亿人，产品线涵盖货币、债券、混合、股票、指数、FOF、MOM、REITs 等各类产品。公司以“为持有人创造价值”为使命，打造了一支人才梯队完善、长期业绩优异的近 170 人投研团队，构建起“业绩可归因、策略可复制、人才可持续”的专业投研平台，为投资者创造长期稳健的投资回报，致力成为受投资者信赖、行业领先的综合型资产管理公司。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘杰	平安价值回报混合型证券投资基金基金经理	2022 年 4 月 14 日	-	18 年	刘杰先生，外交学院经济学硕士。曾先后担任金元证券投资银行部项目经理，天弘基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理，英大基金管理有限公司专户投资部投资经理、基金经理等。2017 年 8 月加入平安基金管理有限公司，曾担任投资研究部投资经理。现担任平安行业先锋混合型证券投资基金、平安价值回报混合型证券投资基金、平安股息精选沪港深股票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。

4.1.3 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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

本基金管理人按日内、3日内、5日内三个不同的时间窗口，对本基金管理人管理的全部投资组合在本报告期内的交易情况进行了同向交易价差分析，各投资组合交易过程中不存在显著的交易价差，不存在不公平交易的情况。

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5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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

在投资策略方面，本产品从公司长期投资价值及持续成长性视角，同时结合基本面变化、红利回报能力也纳入选股标准进行综合考量，自下而上选取个股。力争通过个股配置以获取稳健回报及应对市场波动。产品运作层面，本产品继续从上述策略出发选取投资标的，截至本期末，本产品重点持有家电、汽车、医药等“大消费”品种，机械、电力设备等“大制造”个股，以及金融、地产等“大金融”红利品种。仍坚持自下而上为主，采取个股相对集中、行业相对分散的运作策略。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末平安价值回报混合A的基金份额净值0.9013元，本报告期基金份额净值增长率为-8.88%，同期业绩比较基准收益率为5.17%；截至本报告期末平安价值回报混合C的基金份额净值0.8712元，本报告期基金份额净值增长率为-9.23%，同期业绩比较基准收益率为5.17%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为影响2026年下半年权益市场走势的主要因素包括国内外经济形势、货币环境、贸易关

系、产业趋势等。目前市场风格更多向科技成长方向集中，短期内市场可能仍将表现出一定的分化特征。但我们认为，极致分化的行情有收敛的可能。高估值品种之外，市场仍将继续在具备防御属性的公用事业、大金融等低估值高股息品种中寻找相对确定的现金回报机会；而其他科技成长方向，如创新药、智能驾驶、人形机器人等品种在估值经充分调整后，目前投资价值也已逐步显现；同时，我们长期看好的大消费板块价值成长逻辑仍存，部分品种甚至还有很好的股息红利回报，我们也将结合国内外宏观经济环境及人口结构变迁特征，在大消费板块的分化中寻找结构性投资机会。

对于权益市场接下来的走势，我们目前更看好内外需共振带来的投资机会：一方面，重视内需中消费、金融地产板块等顺周期品种经充分调整后的估值修复机会，同时，对于业绩确定性较强的全球电力电网投资、中国制造业出海等方向我们也将持续看好。我们将继续自下而上选取基本面稳健、具备长期价值及成长空间、估值或股息率具备安全边际的个股品种加入组合中，力争为持有人更好地实现稳健且持续的投资回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会，由研究部及投资管理部门、运营部、风险管理部及法律合规监察部相关人员组成。估值委员会负责公司基金估值政策、程序及方法的制定和修订，负责定期审议公司估值政策、程序及方法的科学合理性，保证基金估值的公平、合理。估值委员会的相关人员均具有一定年限的专业从业经验，具有良好的专业能力，并能在相关工作中保持独立性。

基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值发生重大变化的，对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性咨询会计师事务所的专业意见。

本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

本基金管理人已与第三方定价服务机构签署服务协议，由其按约定提供相关参考数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配，符合基金合同的约定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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中国证监会或相关派出机构报告并提出了解决方案。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本基金的管理人——平安基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对平安基金管理有限公司编制和披露的本基金 2026 年中期报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：平安价值回报混合型证券投资基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	201,992.54	886,990.61
结算备付金		468,122.14	6,709.68
存出保证金		7,731.71	13,803.34
交易性金融资产	6.4.7.2	12,465,538.22	18,686,942.90
其中：股票投资		11,861,649.07	18,484,923.61
基金投资		-	-
债券投资		603,889.15	202,019.29
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-

买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收清算款		108,147.87	111,995.69
应收股利		11,570.50	33,640.80
应收申购款		4,749.05	12,030.01
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		13,267,852.03	19,752,113.03
负债和净资产	附注号	本期末 2026年6月30日	上年度末 2025年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		400,585.03	25,399.51
应付赎回款		923.37	13,813.45
应付管理人报酬		12,846.25	20,352.15
应付托管费		2,141.03	3,392.01
应付销售服务费		937.26	1,738.52
应付投资顾问费		-	-
应交税费		19.49	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	18,407.54	13,318.67
负债合计		435,859.97	78,014.31
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	14,289,648.25	19,971,102.44
未分配利润	6.4.7.12	-1,457,656.19	-297,003.72
净资产合计		12,831,992.06	19,674,098.72
负债和净资产总计		13,267,852.03	19,752,113.03

注： 报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额总额 14,289,648.25 份，其中下属 A 类基金份额净值 0.9013 元，A 类基金份额 12,704,919.25 份；下属 C 类基金份额净值 0.8712 元，C 类基金份额 1,584,729.00 份。

6.2 利润表

会计主体：平安价值回报混合型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		-864,416.92	3,735,524.36

1. 利息收入		1, 580. 05	6, 116. 56
其中：存款利息收入	6. 4. 7. 13	1, 580. 05	6, 116. 56
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		990, 333. 33	1, 900, 363. 54
其中：股票投资收益	6. 4. 7. 14	818, 746. 27	987, 295. 82
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6. 4. 7. 15	2, 571. 12	676. 34
资产支持证券投资	6. 4. 7. 16	-	-
收益			
贵金属投资收益	6. 4. 7. 17	-	-
衍生工具收益	6. 4. 7. 18	-	-
股利收益	6. 4. 7. 19	169, 015. 94	912, 391. 38
以摊余成本计量的		-	-
金融资产终止确认产生的			
收益			
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6. 4. 7. 20	-1, 858, 662. 89	1, 828, 472. 06
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6. 4. 7. 21	2, 332. 59	572. 20
减：二、营业总支出		121, 036. 41	426, 474. 00
1. 管理人报酬	6. 4. 10. 2. 1	96, 217. 72	306, 285. 45
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6. 4. 10. 2. 2	16, 036. 29	51, 047. 56
3. 销售服务费	6. 4. 10. 2. 3	7, 495. 39	17, 405. 81
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产		-	-
支出			
6. 信用减值损失	6. 4. 7. 22	-	-
7. 税金及附加		4. 65	-
8. 其他费用	6. 4. 7. 23	1, 282. 36	51, 735. 18
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-985, 453. 33	3, 309, 050. 36
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”		-985, 453. 33	3, 309, 050. 36

-

号填列)			
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-985,453.33	3,309,050.36

6.3 净资产变动表

会计主体：平安价值回报混合型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	19,971,102.44	-297,003.72	19,674,098.72
二、本期期初净资产	19,971,102.44	-297,003.72	19,674,098.72
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	-5,681,454.19	-1,160,652.47	-6,842,106.66
(一)、综合收益总额	-	-985,453.33	-985,453.33
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	-5,681,454.19	-175,199.14	-5,856,653.33
其中：1. 基金申购款	1,506,025.88	-31,491.47	1,474,534.41
2. 基金赎回款	-7,187,480.07	-143,707.67	-7,331,187.74
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-
四、本期期末净资产	14,289,648.25	-1,457,656.19	12,831,992.06
项目	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	56,768,662.32	-3,533,282.62	53,235,379.70
二、本期期初净资产	56,768,662.32	-3,533,282.62	53,235,379.70
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	-9,760,693.66	3,467,852.81	-6,292,840.85

(一)、综合收益总额	-	3,309,050.36	3,309,050.36
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	-9,760,693.66	158,802.45	-9,601,891.21
其中: 1. 基金申购款	312,441.69	-15,491.79	296,949.90
2. 基金赎回款	-10,073,135.35	174,294.24	-9,898,841.11
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-
四、本期期末净资产	47,007,968.66	-65,429.81	46,942,538.85

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

<u>罗春风</u>	<u>肖宇鹏</u>	<u>马杰</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

平安价值回报混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2021]2648号《关于准予平安价值回报混合型证券投资基金注册的批复》核准,由平安基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《平安价值回报混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币293,158,384.37元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2022)第0289号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《平安价值回报混合型证券投资基金基金合同》于2022年4月14日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为293,223,734.53份基金份额,其中认购资金利息折合65,350.16份基金份额。本基金的基金管理人为平安基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司(以下简称“工商银行”)。

根据《平安价值回报混合型证券投资基金基金招募说明书》,本基金根据认购/申购费用与销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资人认购/申购时收取认购/申购费

用，但不从本类别资产中计提销售服务费的基金份额，称为 A 类基金份额；从本类别基金资产中计提销售服务费、不收取认购/申购费用的基金份额，称为 C 类基金份额。本基金 A 类、C 类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同，本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额将分别计算基金份额净值，计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《平安价值回报混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票(包括主板、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票、存托凭证)、港股通标的股票、衍生工具(股指期货、国债期货、股票期权)、债券(包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、次级债券、可转换债券、分离交易可转换债券、可交换债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、地方政府债券、政府支持机构债券、政府支持债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、资产支持证券、信用衍生品、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、同业存单、货币市场工具、现金等，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但须符合中国证监会的相关规定。本基金股票资产(含存托凭证)占基金资产的比例为 60%-95%，投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0-50%。每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：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%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的《公开募集证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号——年度报告和中期报告》、《证券投资基金会计核算业务指引》、《平安价值回报混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2026 年 06 月 30 日的财务状况以及自 2026 年 01 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财政部、国家税务总局公告2025年第4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、国务院令 第826号《中华人民共和国增值税法实施条例》、财政部、税务总局公告2026年第10号《财政部 税务总局关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。2027年12月31日前，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

2027年12月31日前，对证券投资基金管理人运用基金资产买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对除持有金融债券外的金融同业往来利息收入亦免征增值税。自2025年8月8日起，对在该日期之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在2025年8月8日之后续发行的部分)的利息收入，免征增值税直至债券到期。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%

的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

对基金通过沪港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20%的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20%的税率代扣个人所得税。

(4)基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。基金通过沪港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(5)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
活期存款	201,992.54
等于：本金	201,951.41
加：应计利息	41.13
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
合计	201,992.54

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		12,577,747.27	-	11,861,649.07	-716,098.20
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	600,492.00	3,349.15	603,889.15	48.00
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	600,492.00	3,349.15	603,889.15	48.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		13,178,239.27	3,349.15	12,465,538.22	-716,050.20

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

注：本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：本基金本报告期末未持有期货合约。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：本基金本报告期末未持有黄金衍生品。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：本基金于本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本报告期末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

注：本基金本报告期末无债权投资。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：本基金本报告期末无债权投资。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：本基金本报告期末无其他债权投资。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：本基金本报告期末无其他债权投资。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：本基金本报告期末无其他权益工具投资。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：本基金本报告期末无其他权益工具投资。

6.4.7.8 其他资产

注：本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	18,407.54
其中：交易所市场	18,407.54
银行间市场	-
应付利息	-
合计	18,407.54

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

平安价值回报混合 A

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	17,272,381.36	17,272,381.36
本期申购	989,611.50	989,611.50
本期赎回（以“-”号填列）	-5,557,073.61	-5,557,073.61
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	12,704,919.25	12,704,919.25

平安价值回报混合 C

项目	本期	
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,698,721.08	2,698,721.08
本期申购	516,414.38	516,414.38
本期赎回（以“-”号填列）	-1,630,406.46	-1,630,406.46
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	1,584,729.00	1,584,729.00

注：申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.11 其他综合收益

注：本基金本报告期无其他综合收益。

6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

平安价值回报混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	390,555.63	-579,110.81	-188,555.18
本期期初	390,555.63	-579,110.81	-188,555.18
本期利润	775,351.81	-1,650,910.41	-875,558.60
本期基金份额交易产生的变动数	-230,754.41	41,380.56	-189,373.85
其中：基金申购款	70,982.53	-87,732.78	-16,750.25
基金赎回款	-301,736.94	129,113.34	-172,623.60
本期已分配利润	-	-	-
本期末	935,153.03	-2,188,640.66	-1,253,487.63

平安价值回报混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-20,248.73	-88,199.81	-108,448.54
本期期初	-20,248.73	-88,199.81	-108,448.54
本期利润	97,857.75	-207,752.48	-109,894.73
本期基金份额交易产生的变动数	-17,346.88	31,521.59	14,174.71
其中：基金申购款	13,151.96	-27,893.18	-14,741.22
基金赎回款	-30,498.84	59,414.77	28,915.93
本期已分配利润	-	-	-
本期末	60,262.14	-264,430.70	-204,168.56

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
活期存款利息收入	1,334.65
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	224.46
其他	20.94
合计	1,580.05

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	818,746.27
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	818,746.27

6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
卖出股票成交总额	32,862,316.37
减：卖出股票成本总额	31,987,559.22
减：交易费用	56,010.88
买卖股票差价收入	818,746.27

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：本基金本报告期无股票投资收益——证券出借差价收入。

6.4.7.15 债券投资收益

6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
债券投资收益——利息收入	2,661.12
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-90.00
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	2,571.12

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	405,480.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	400,090.00
减：应计利息总额	5,480.00
减：交易费用	-
买卖债券差价收入	-90.00

6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内无债券赎回差价收入。

6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内无债券申购差价收入。

6.4.7.16 资产支持证券投资收益

6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.17 贵金属投资收益

6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

注：本基金本报告期内无贵金属投资。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：本基金本报告期内无贵金属投资。

6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内无贵金属投资。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内无贵金属投资。

6.4.7.18 衍生工具收益

6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：本基金本报告期内无衍生工具收益——买卖权证差价收入。

6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：本基金本报告期内无衍生工具收益——其他投资收益。

6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
股票投资产生的股利收益	169,015.94
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	169,015.94

6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
1. 交易性金融资产	-1,858,662.89
股票投资	-1,858,674.89
债券投资	12.00
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-1,858,662.89

6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
基金赎回费收入	2,264.82
基金转换费收入	67.77
合计	2,332.59

注：1、本基金的赎回费率按持有期间递减。赎回费计入基金财产的比例根据《平安价值回报混合型证券投资基金招募说明书》确认。

2、本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中转出基金的赎回费按注 1 中约定的比例计入基金财产。

6.4.7.22 信用减值损失

注：本基金本报告期无信用减值损失。

6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
审计费用	-
信息披露费	-
证券出借违约金	-
银行费用	1,045.32
其他	237.04
合计	1,282.36

注：本报告期内本基金管理人主动承担了本基金部分基金费用，如审计费用等。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方、关联关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
平安基金管理有限公司（“平安基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司（“工商银行”）	基金托管人、基金销售机构
大华资产管理有限公司	基金管理人的股东
三亚盈湾旅业有限公司	基金管理人的股东
平安信托有限责任公司	基金管理人的股东
深圳平安汇通投资管理有限公司（“平安汇通”）	基金管理人的子公司
平安证券股份有限公司（“平安证券”）	基金管理人的股东的子公司、基金销售机构
方正证券股份有限公司（“方正证券”）	基金销售机构、与基金管理人受同一最终控股公司控制的公司
平安银行股份有限公司（“平安银行”）	基金销售机构、与基金管理人受同一最终控股公

	司控制的公司
上海陆金所基金销售有限公司（“陆基金”）	基金销售机构、与基金管理人受同一最终控股公司控制的公司
中国平安人寿保险股份有限公司（“平安人寿”）	基金销售机构、与基金管理人受同一最终控股公司控制的公司
中国平安保险(集团)股份有限公司（“平安集团”）	基金管理人的最终控股母公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日	上年度可比期间 2025年1月1日至2025年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	96,217.72	306,285.45
其中：应支付销售机构的客户维护费	45,977.64	148,125.13
应支付基金管理人的净管理费	50,240.08	158,160.32

注：支付基金管理人平安基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬=前一日基金资产净值×1.20%/当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	16,036.29	51,047.56

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值 0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% / \text{当年天数}。$$

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	平安价值回报混合 A	平安价值回报混合 C	合计
工商银行	-	4,923.64	4,923.64
平安基金	-	171.17	171.17
平安人寿	-	724.26	724.26
平安银行	-	370.82	370.82
合计	-	6,189.89	6,189.89
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	平安价值回报混合 A	平安价值回报混合 C	合计
工商银行	-	8,875.38	8,875.38
平安基金	-	183.96	183.96
平安人寿	-	1,816.48	1,816.48
平安银行	-	3,074.24	3,074.24
平安证券	-	366.15	366.15
合计	-	14,316.21	14,316.21

注：支付基金销售机构的销售服务费按 C 类基金份额前一日基金资产净值 0.80%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给平安基金管理有限公司，再由平安基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：日 C 类基金份额销售服务费=前一日 C 类基金份额基金资产净值×0.80%/当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

注：本基金本报告期内及上年度可比期间转融通证券出借业务均未发生重大关联交易事项。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

注：本基金本报告期内及上年度可比期间转融通证券出借业务均未发生重大关联交易事项。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：无。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：无。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025年1月1日至2025年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
工商银行-活期	201,992.54	1,334.65	3,675,680.28	5,422.32

注：本基金的银行存款由基金托管人工商银行保管，按银行同业存款利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间均无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

注：本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2026年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：本基金本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本报告期末无暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

注：本基金本报告期末无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中由金融工具产生的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人秉承全面风险管理的理念，将风险管理融入业务中，建立了由风险管理委员会、审计与风险控制委员会、风控负责人、督察长、风险管理部门以及各个业务部门构成的风险管理架构体系。各部门负责人为其所在部门风险管理的第一责任人，公司员工在其岗位职责范围内承担相应风险管理责任。本基金管理人设立风险管理部门，风险管理部门对公司的风险管理进行独立评估、监控、检查并及时向管理层汇报。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合同责任，或者基金所投资证券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息等导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的投资范围及投资比例符合相关法律法规的要求、相关监管机构的相关规定及本基金的合同要求。本基金管理人通过建立和完善内部信用评级体系和交易对手库，对发行人及债券投资进行内部评级，对交易对手的资信状况进行充分评估、设定授信额度，以控制可能出现的信用风险。本基金的活期银行存款存放在具有托管资格的银行；本基金存放定期存款前，均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在银行间同业市场仅与达到本基金管理人既定信用政策标准的交易对手进行交易，并对证券交割方式进行限制，以控制相应的信用风险。

本基金管理人还通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的

证券，不得超过该证券余额的 10%。（完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的基金品种可以不受此条款规定的比例限制）

于本报告期末，本基金未持有除国债、央行票据、政策性金融债之外的债券和资产支持证券（上年度末：同）。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险，是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难，另一方面来自于基金份额持有人可依据基金合同约定要求赎回其持有的基金份额。

本基金的基金管理人专业审慎、勤勉尽责地管控本基金的流动性风险，全覆盖、多维度的建立以压力测试为核心的流动性风险监测与预警制度，确保本基金组合的资产变现能力与投资者赎回需求匹配与平衡。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》（自 2017 年 10 月 1 日起施行）等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金组合持仓集中度指标、流通受限的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司发行的证券不得超过该证券的 10%。由本基金的基金管理人管理的所有开放式基金于开放期内共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制）。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人对其管理的所有开放式基金于开放期内，对基金组合资产中 7 个工作日内可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日内可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。本基金管理人通过对不同类型的风险分别设定风险限制，并由独立于投资部门的风险管理人员监控、报告以及定期风险回顾的方法管理投资组合的市场风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本基金管理人通过由风险管理人员定期监控组合中债券投资部分的利率风险，及时调整投资组合久期等方法管理利率风险。

下表统计了本基金的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日进行了分类。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	201,992.54	-	-	-	201,992.54
结算备付金	468,122.14	-	-	-	468,122.14
存出保证金	7,731.71	-	-	-	7,731.71
交易性金融资产	603,889.15	-	-	11,861,649.07	12,465,538.22
应收股利	-	-	-	11,570.50	11,570.50
应收申购款	-	-	-	4,749.05	4,749.05
应收清算款	-	-	-	108,147.87	108,147.87
资产总计	1,281,735.54	-	-	11,986,116.49	13,267,852.03
负债					
应付赎回款	-	-	-	923.37	923.37
应付管理人报酬	-	-	-	12,846.25	12,846.25
应付托管费	-	-	-	2,141.03	2,141.03

应付清算款	-	-	-	400,585.03	400,585.03
应付销售服务费	-	-	-	937.26	937.26
应交税费	-	-	-	19.49	19.49
其他负债	-	-	-	18,407.54	18,407.54
负债总计	-	-	-	435,859.97	435,859.97
利率敏感度缺口	1,281,735.54	-	-	11,550,256.52	12,831,992.06
上年度末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	886,990.61	-	-	-	886,990.61
结算备付金	6,709.68	-	-	-	6,709.68
存出保证金	13,803.34	-	-	-	13,803.34
交易性金融资产	202,019.29	-	-	18,484,923.61	18,686,942.90
应收股利	-	-	-	33,640.80	33,640.80
应收申购款	-	-	-	12,030.01	12,030.01
应收清算款	-	-	-	111,995.69	111,995.69
资产总计	1,109,522.92	-	-	18,642,590.11	19,752,113.03
负债					
应付赎回款	-	-	-	13,813.45	13,813.45
应付管理人报酬	-	-	-	20,352.15	20,352.15
应付托管费	-	-	-	3,392.01	3,392.01
应付清算款	-	-	-	25,399.51	25,399.51
应付销售服务费	-	-	-	1,738.52	1,738.52
其他负债	-	-	-	13,318.67	13,318.67
负债总计	-	-	-	78,014.31	78,014.31
利率敏感度缺口	1,109,522.92	-	-	18,564,575.80	19,674,098.72

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2026 年 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
	市场利率上升 25 个基点	-813.86	-143.43
	市场利率下降 25 个基点	815.42	143.66

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	3,492,673.19	-	3,492,673.19
资产合计	-	3,492,673.19	-	3,492,673.19
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	3,492,673.19	-	3,492,673.19
项目	上年度末 2025 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	8,644,569.61	-	8,644,569.61
资产合计	-	8,644,569.61	-	8,644,569.61
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	8,644,569.61	-	8,644,569.61

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除市场汇率以外的其他市场变量保持不变
----	--------------------

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2026年6月30日）	上年度末（2025年12月31日）
	所有外币相对于人民币升值 5%	174,633.66	432,228.48
	所有外币相对于人民币贬值 5%	-174,633.66	-432,228.48

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因除外汇风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的证券，所面临的重大价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其它价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

经测算本基金面临的其他价格风险列示如下：

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值 比例（%）	公允价值	占基金资产净值 比例（%）
交易性金融资产—股票投资	11,861,649.07	92.44	18,484,923.61	93.96
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	11,861,649.07	92.44	18,484,923.61	93.96

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除“沪深 300 指数”以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2026年6月30日）	上年度末（2025年12月31日）

			31 日)
	沪深 300 指数上升 5%	232,030.75	434,868.39
	沪深 300 指数下降 5%	-232,030.75	-434,868.39

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

注：无

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定： 第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。 第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。 第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。
--

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	11,861,649.07	18,484,923.61
第二层次	603,889.15	202,019.29
第三层次	-	-
合计	12,465,538.22	18,686,942.90

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生的当期期初为确认各层次之间转换的时点。 本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期末无需要说明有助于理解和分析会计报表的其他事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	11,861,649.07	89.40
	其中：股票	11,861,649.07	89.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	603,889.15	4.55
	其中：债券	603,889.15	4.55
	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	670,114.68	5.05
8	其他各项资产	132,199.13	1.00
9	合计	13,267,852.03	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 3,492,673.19 元，占净值比例 27.22%。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	4,758,637.02	37.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	444,059.00	3.46
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	1,402,714.00	10.93
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	1,270,709.86	9.90
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	492,856.00	3.84
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	8,368,975.88	65.22

7.2.2 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	322,540.39	2.51
非周期性消费品	453,956.34	3.54
能源	-	-
金融	-	-
医疗	1,547,333.99	12.06
工业	-	-
地产业	643,126.53	5.01
信息科技	-	-
电信服务	-	-
公用事业	525,715.94	4.10
合计	3,492,673.19	27.22

注：以上分类采用全球行业分类标准。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	00817	中国金茂	602,000	643,126.53	5.01
2	02359	药明康德	4,700	627,431.83	4.89
3	002415	海康威视	18,000	615,600.00	4.80
4	02648	安井食品	5,700	322,540.39	2.51
4	603345	安井食品	3,200	256,608.00	2.00
5	06127	昭衍新药	33,600	542,517.18	4.23
6	002832	比音勒芬	25,900	534,576.00	4.17
7	600166	福田汽车	181,200	527,292.00	4.11
8	00270	粤海投资	78,000	525,715.94	4.10

9	600926	杭州银行	35,300	510,085.00	3.98
10	601077	渝农商行	83,100	507,741.00	3.96
11	605098	行动教育	9,100	492,856.00	3.84
12	000425	徐工机械	57,800	467,602.00	3.64
13	00175	吉利汽车	31,000	453,956.34	3.54
14	601886	江河集团	55,300	444,059.00	3.46
15	688202	美迪西	5,446	439,546.66	3.43
16	688710	益诺思	6,511	437,539.20	3.41
17	688518	联赢激光	13,307	411,186.30	3.20
18	300012	华测检测	28,400	393,624.00	3.07
19	600872	中炬高新	22,300	387,128.00	3.02
20	002966	苏州银行	55,300	384,888.00	3.00
21	688410	山外山	26,462	379,994.32	2.96
22	03347	泰格医药	12,500	377,384.98	2.94
23	002956	西麦食品	17,840	370,358.40	2.89
24	600499	科达制造	26,600	367,080.00	2.86
25	002606	大连电瓷	18,600	249,426.00	1.94
26	301371	敷尔佳	4,900	127,400.00	0.99
27	300737	科顺股份	9,800	64,386.00	0.50

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	002027	分众传媒	1,051,148.00	5.34
2	601886	江河集团	872,043.00	4.43
3	601077	渝农商行	717,804.00	3.65
3	03618	重庆农村商业 银行	28,353.87	0.14
4	02648	安井食品	403,305.34	2.05
4	603345	安井食品	323,557.00	1.64
5	002832	比音勒芬	713,751.00	3.63
6	605098	行动教育	698,894.00	3.55
7	600057	厦门象屿	697,812.00	3.55
8	600036	招商银行	654,949.00	3.33
9	605499	东鹏饮料	629,051.40	3.20
10	600426	华鲁恒升	620,649.00	3.15
11	01209	华润万象生活	607,605.41	3.09
12	600926	杭州银行	600,605.00	3.05
13	600499	科达制造	587,897.00	2.99
14	002415	海康威视	581,239.00	2.95
15	06127	昭衍新药	579,061.23	2.94
16	000425	徐工机械	573,393.00	2.91
17	600872	中炬高新	565,101.00	2.87

18	300012	华测检测	564,216.00	2.87
19	600166	福田汽车	561,630.00	2.85
20	000778	新兴铸管	560,812.00	2.85
21	00175	吉利汽车	521,985.01	2.65
22	600039	四川路桥	512,560.00	2.61
23	02359	药明康德	508,368.42	2.58
24	601601	中国太保	504,339.00	2.56
25	603195	公牛集团	494,010.00	2.51
26	688410	山外山	489,522.44	2.49
27	600908	无锡银行	476,250.00	2.42
28	688710	益诺思	472,170.81	2.40
29	601838	成都银行	457,406.00	2.32
30	002043	兔宝宝	453,508.00	2.31
31	01277	力量发展	451,201.73	2.29
32	301371	敷尔佳	432,299.00	2.20
33	300483	首华燃气	431,670.00	2.19
34	002150	正泰电源	431,458.00	2.19
35	300132	青松股份	416,022.00	2.11
36	000915	华特达因	412,010.00	2.09
37	688202	美迪西	408,195.66	2.07
38	000708	中信特钢	402,365.00	2.05

注：“买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	01288	农业银行	1,595,427.54	8.11
2	600036	招商银行	1,393,493.00	7.08
3	601088	中国神华	910,365.00	4.63
3	01088	中国神华	241,616.22	1.23
4	600188	兖矿能源	933,807.00	4.75
4	01171	兖矿能源	155,534.02	0.79
5	601001	晋控煤业	1,051,669.00	5.35
6	600282	南钢股份	964,890.00	4.90
7	601898	中煤能源	959,570.00	4.88
8	02328	中国财险	941,845.35	4.79
9	002027	分众传媒	940,129.00	4.78
10	000708	中信特钢	932,238.00	4.74
11	002756	永兴材料	922,080.00	4.69
12	600941	中国移动	548,455.00	2.79
12	00941	中国移动	373,358.41	1.90
13	01658	邮储银行	819,759.26	4.17
13	601658	邮储银行	96,796.00	0.49
14	00177	江苏宁沪高速	505,665.54	2.57

		公路		
14	600377	宁沪高速	394,834.00	2.01
15	00817	中国金茂	823,340.64	4.18
16	00995	安徽皖通高速公路	448,796.94	2.28
16	600012	皖通高速	314,763.00	1.60
17	00639	首钢资源	760,911.09	3.87
18	600801	华新建材	703,708.00	3.58
19	002807	江阴银行	666,276.00	3.39
20	600057	厦门象屿	600,651.00	3.05
21	605499	东鹏饮料	561,821.00	2.86
22	600426	华鲁恒升	546,685.00	2.78
23	601229	上海银行	538,095.00	2.74
24	01209	华润万象生活	530,908.38	2.70
25	601107	四川成渝	524,441.00	2.67
26	000778	新兴铸管	503,222.00	2.56
27	03618	重庆农村商业银行	348,127.07	1.77
27	601077	渝农商行	154,532.00	0.79
28	601128	常熟银行	501,744.00	2.55
29	601601	中国太保	470,633.00	2.39
30	601838	成都银行	465,944.00	2.37
31	01336	新华保险	463,888.47	2.36
32	600350	山东高速	448,201.00	2.28
33	00003	香港中华煤气	446,530.16	2.27
34	000719	中原传媒	446,138.00	2.27
35	603195	公牛集团	445,871.00	2.27
36	600908	无锡银行	445,676.00	2.27
37	600039	四川路桥	420,303.00	2.14
38	601886	江河集团	413,668.00	2.10
39	002150	正泰电源	404,987.00	2.06
40	300483	首华燃气	402,062.00	2.04

注：“卖出金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	27,222,959.57
卖出股票收入（成交）总额	32,862,316.37

注：“买入股票成本”或“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	603,889.15	4.71
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	603,889.15	4.71

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	019827	26 国债 01	6,000	603,889.15	4.71

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期无国债期货投资。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期无国债期货投资。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	7,731.71
2	应收清算款	108,147.87
3	应收股利	11,570.50
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,749.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	132,199.13

7.12.4 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。

7.12.5 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。

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例（%）	持有份额	占总份额比例（%）
平安价值回报混合A	343	37,040.58	0.00	0.00	12,704,919.25	100.00
平安价值回报混合C	263	6,025.59	0.00	0.00	1,584,729.00	100.00
合计	586	24,385.07	0.00	0.00	14,289,648.25	100.00

注：上述机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各

自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.2 盈利投资者数量占比

项目	过去一年（2025 年 7 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）
盈利投资者数量占比（%）	53.51

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本基金	平安价值回报混合 A	339,780.65	2.6744
	平安价值回报混合 C	95.99	0.0061
	合计	339,876.64	2.3785

注：上述从业人员持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	平安价值回报混合 A	0
	平安价值回报混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	平安价值回报混合 A	10~50
	平安价值回报混合 C	0
	合计	10~50

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	平安价值回报混合 A	平安价值回报混合 C
基金合同生效日 （2022 年 4 月 14 日） 基金份额总额	153,240,125.76	139,983,608.77
本报告期期初基金份额总额	17,272,381.36	2,698,721.08
本报告期基金总申购份额	989,611.50	516,414.38
减：本报告期基金总赎回份额	5,557,073.61	1,630,406.46

本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	12,704,919.25	1,584,729.00

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

管理人：公司副总经理林婉文因达到退休年龄，于报告期辞去公司副总经理兼财务负责人职务。林婉文离任后，由公司总经理肖宇鹏兼任公司财务负责人。

托管人：本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

管理人：本报告期内，无涉及基金财产、基金管理业务的诉讼或仲裁。

托管人：本报告期，无基金托管业务需要承担民事或刑事责任的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘用容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

注：本报告期内，基金管理人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：本报告期内，管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

注：本报告期内托管人无重大受调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：本报告期内托管人相关从业人员无重大受调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例(%)	佣金	占当期佣金总量的比例(%)	
国泰海通证券	2	39,630,088.88	65.96	17,026.88	66.23	
广发证券	1	5,676,321.22	9.45	2,367.36	9.21	
中泰证券	2	5,053,092.24	8.41	2,202.66	8.57	
东方证券	2	4,134,143.08	6.88	1,802.01	7.01	
中信建投证券	2	3,547,614.52	5.90	1,419.03	5.52	
长江证券	1	1,281,406.00	2.13	558.57	2.17	
国盛证券	1	762,610.00	1.27	332.42	1.29	
诚通证券	2	—	—	—	—	
平安证券	2	—	—	—	—	
太平洋证券	2	—	—	—	—	
招商证券	1	—	—	—	—	

注：1、基金交易单元的选择标准如下：

- （1）财务状况良好
- （2）经营行为规范
- （3）合规风控能力较高
- （4）交易、研究等服务能力较强

2、基金管理人根据上述标准，考察后与确定选用交易单元的券商签订交易单元租用协议。

3、本报告期内本基金租用证券公司交易单元无变更情况。

10.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例(%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例(%)
国泰海通证券	600,492.00	75.01	—	—	—	—
广发证券	200,066.00	24.99	—	—	—	—
中泰证券	—	—	—	—	—	—
东方证券	—	—	—	—	—	—
中信建投	—	—	—	—	—	—

证券						
长江证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
诚通证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	平安价值回报混合型证券投资基金2025年第4季度报告	中国证监会规定报刊及网站	2026年01月21日
2	平安基金管理有限公司关于新增阳光人寿保险股份有限公司为旗下部分基金销售机构的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年02月04日
3	平安基金管理有限公司关于召开平安价值回报混合型证券投资基金基金份额持有人大会（通讯方式）的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年03月06日
4	平安基金管理有限公司关于召开平安价值回报混合型证券投资基金基金份额持有人大会（通讯方式）的第一次提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年03月09日
5	平安基金管理有限公司关于召开平安价值回报混合型证券投资基金基金份额持有人大会（通讯方式）的第二次提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年03月10日
6	平安基金管理有限公司关于旗下证券投资基金估值调整的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年03月11日
7	平安基金管理有限公司关于恢复泰信财富基金销售有限公司办理旗下部分基金相关销售业务的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年03月20日
8	平安价值回报混合型证券投资基金2025年年度报告	中国证监会规定报刊及网站	2026年03月30日
9	平安基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司交易及佣金支付情况公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年03月31日
10	平安基金管理有限公司关于旗下部分基金2026年非港股通交易日暂停申购、赎回、转换和定期定额投资业务的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年04月02日
11	关于平安价值回报混合型证券投资基金基金份额持有人大会会议情况的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年04月15日

12	平安价值回报混合型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告	中国证监会规定报刊及网站	2026 年 04 月 22 日
13	平安基金管理有限公司关于新增易方达财富管理基金销售（广州）有限公司为旗下部分基金销售机构的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026 年 04 月 24 日
14	平安基金管理有限公司对外行使投票表决权（2025 年度）情况信息披露	中国证监会规定报刊及网站	2026 年 04 月 30 日
15	平安基金管理有限公司关于旗下部分基金 2026 年非港股通交易日暂停申购、赎回、转换和定期定额投资业务的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026 年 05 月 22 日
16	平安基金管理有限公司关于新增上海证达通基金销售有限公司为旗下部分基金销售机构的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026 年 06 月 03 日
17	平安基金管理有限公司关于新增万家财富基金销售（天津）有限公司为旗下部分基金销售机构的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026 年 06 月 15 日
18	平安基金管理有限公司关于新增汇添富基金销售（上海）有限公司为旗下部分基金销售机构的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026 年 06 月 18 日
19	平安基金管理有限公司关于旗下基金估值调整情况的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026 年 06 月 26 日
20	平安基金管理有限公司关于旗下部分基金 2026 年非港股通交易日暂停申购、赎回、转换和定期定额投资业务的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026 年 06 月 30 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

平安基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”）以通讯方式召开了本基金基金份额持有人大会，权益登记日为 2026 年 3 月 11 日，大会投票表决时间为自 2026 年 3 月 11 日起，至 2026 年 4 月 13 日 17:00 止（以基金管理人收到表决票的时间或系统记录时间为准）。2026 年 4 月 14 日，在本基金基金托管人授权代表的监督下，基金管理人授权的监督员对本次基金份额持有人大会表决进行了计票，上海源泰律师事务所对计票过程进行了见证，深圳市深圳公证处对计票过程及结果进行了公证。根据计票结果，本人直接出具表决意见或授权他人代表出具表决意见的基金份额持有人所持有的本基金基金份额总数小于在权益登记日本基金基金份额总

数的二分之一，未达到法定的基金份额持有人大会召开条件。详细内容请阅读本基金管理人于2026年4月15日发布的《关于平安价值回报混合型证券投资基金基金份额持有人大会会议情况的公告》。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予平安价值回报混合型证券投资基金募集注册的文件
- (2) 平安价值回报混合型证券投资基金基金合同
- (3) 平安价值回报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

12.2 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

12.3 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 8 月 31 日