平安鼎弘混合型证券投资基金(LOF)
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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 27 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 26 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	平安鼎弘混合(LOF)			
场内简称	鼎弘 LOF			
基金主代码	167003			
基金运作方式	契约型开放式			
基金合同生效日	2017 年 4 月 26 日			
报告期末基金份额总额	43,505,863.49 份			
投资目标	本基金转为上市开放式基金（LOF）后，通过合理配置大类资产和精选投资标的，在严格控制下行风险和保持资产流动性的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。			
投资策略	本基金转为上市开放式基金（LOF）后，在积极把握宏观经济周期、证券市场变化以及证券市场参与各方行为逻辑的基础上，深入挖掘可能对行业或公司的当前或未来价值产生重大影响的事件，将事件性因素作为投资的主线，形成以事件驱动为核心的投资策略。			
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*20%+中证综合债指数收益率*80%			
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。			
基金管理人	平安基金管理有限公司			
基金托管人	中国工商银行股份有限公司			
下属分级基金的基金简称	平安鼎弘混合(LOF)A	平安鼎弘混合 C	平安鼎弘混合 D	平安鼎弘混合 E
下属分级基金的交易代码	167003	010228	010229	023770
报告期末下属分级基金的份额总额	36,135,243.44 份	7,278,513.67 份	80,906.38 份	11,200.00 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）			
	平安鼎弘混合(LOF)A	平安鼎弘混合 C	平安鼎弘混合 D	平安鼎弘混合 E
1.本期已实现收益	-419,648.52	-103,405.30	-1,177.36	-165.82
2.本期利润	-1,190,531.70	-291,791.74	-4,102.01	-442.64
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0374	-0.0391	-0.0446	-0.0393
4.期末基金资产净值	42,043,649.34	8,459,268.07	94,214.96	13,004.88
5.期末基金份额净值	1.1635	1.1622	1.1645	1.1612

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

平安鼎弘混合(LOF)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	-3.19%	0.30%	-1.70%	0.26%	-1.49%	0.04%
过去六个月	-0.89%	0.33%	1.58%	0.26%	-2.47%	0.07%
过去一年	1.59%	0.34%	1.91%	0.23%	-0.32%	0.11%
过去三年	16.86%	0.31%	15.36%	0.22%	1.50%	0.09%
过去五年	5.01%	0.33%	16.80%	0.22%	-11.79%	0.11%
过去七年	7.32%	0.37%	31.61%	0.23%	-24.29%	0.14%
自基金合同生效起至今	16.35%	0.34%	48.81%	0.23%	-32.46%	0.11%

平安鼎弘混合 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	-3.20%	0.30%	-1.70%	0.26%	-1.50%	0.04%
过去六个月	-0.90%	0.33%	1.58%	0.26%	-2.48%	0.07%
过去一年	1.56%	0.34%	1.91%	0.23%	-0.35%	0.11%
过去三年	16.80%	0.31%	15.36%	0.22%	1.44%	0.09%
过去五年	4.97%	0.33%	16.80%	0.22%	-11.83%	0.11%
自基金合同生效起至今	7.09%	0.36%	22.36%	0.22%	-15.27%	0.14%

平安鼎弘混合 D

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	-3.19%	0.30%	-1.70%	0.26%	-1.49%	0.04%
过去六个月	-0.89%	0.33%	1.58%	0.26%	-2.47%	0.07%
过去一年	1.57%	0.34%	1.91%	0.23%	-0.34%	0.11%
过去三年	16.85%	0.31%	15.36%	0.22%	1.49%	0.09%
过去五年	5.02%	0.33%	16.80%	0.22%	-11.78%	0.11%
自基金合同生效起至今	7.30%	0.36%	22.36%	0.22%	-15.06%	0.14%

平安鼎弘混合 E

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	-3.27%	0.31%	-1.70%	0.26%	-1.57%	0.05%
过去六个月	-1.04%	0.34%	1.58%	0.26%	-2.62%	0.08%
过去一年	1.35%	0.34%	1.91%	0.23%	-0.56%	0.11%
自基金合同	2.39%	0.33%	4.25%	0.22%	-1.86%	0.11%

生效起至今						

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 2017 年 4 月 26 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、本基金于 2020 年 10 月 27 日增设 C 类和 D 类份额，C 类和 D 类份额都是从 2020 年 10 月 29 日开始有份额，所以以上 C 类和 D 类份额走势图均从 2020 年 10 月 29 日开始；

4、本基金自 2025 年 4 月 3 日增设 E 类份额，E 类份额从 2025 年 7 月 8 日开始有份额，所以以上 E 类份额走势图从 2025 年 7 月 8 日开始。

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		
江正清	平安鼎弘混合型证券投资基金（LOF）基金经理	2026 年 7 月 30 日	-	9 年	江正清先生 ，香港中文大学金融学硕士，曾任宝盈基金管理有限公司固收研究员。2021 年 3 月加入平安基金管理有限公司，现担任平安可转债债券型证券投资基金、平安双盈添益债券型证券投资基金、平安季享裕三个月定期开放债券型证券投资基金、平安鼎弘混合型证券投资基金（LOF）基金经理。
陈浩宇	平安鼎弘混合型证券投资基金(LOF)基金经理	2023 年 9 月 22 日	2026 年 7 月 30 日	10 年	陈浩宇先生，兰州大学企业管理专业硕士研究生。曾担任深圳航空有限公司营销部市场分析员、鹏元资信评估有限公司债券评级部分析师、生命保险资产管理有限公司信用评估部研究员、安信基金管理有限责任公司投资经理。2023 年 1 月加入平安基金管理有限公司，现担任平安增利六个月定期开放债券型证券投资基金、平安添元 6 个月持有期债券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

债券方面，三季度震荡走强、收益率中枢稳步下移。7 月下旬重磅会议“综合运用并适时调整货币政策工具”表述带动市场宽松预期重新发酵，超长端率先领涨，收益率向下突破。9 月，输入性通胀与政策顾虑压制，市场在 1.68%附近震荡；9 月中下旬，央行展现呵护态度，超长债再度走强。全季度看市场震荡走强。

权益方面，三季度 A 股震荡回撤，市场风格再平衡。随着市场风险偏好回落，偏防御的红利板块异军突起。究其原因，尽管全球范围内 AI 浪潮仍然如火如荼演进，但快速增长的资本开支难以再轻易驱动上涨，市场愈发关注资本投入后的回报情况以及资本开支的可持续性。此外，科技成长方向较高的持仓集中度和估值使得市场波动放大。与之对应的是，价值股、红利股则由于估值低、拥挤度低重新获得市场青睐。

转债方面，中证转债指数震荡下行，溢价率在下跌过程中被动走扩，转债的抗跌属性有所显现。在市场波动放大的环境下，叠加部分个券的赎回扰动，导致结构性溢价率出现较大的压缩。市场成交缩量对转债也有一定的影响。

本基金从 7 月末开始对股票持仓进行了大幅调整，减成长，加红利，当前股票持仓已经切换为以价值类资产为主。展望四季度，考虑到美债利率仍然居高不下，科技成长板块高估值、高拥挤的情况虽有缓解但也仍需消化。本基金股票投资将继续以具备低估值、高股息特征的价值类资产为主，努力在有效控制下行风险的前提下获取稳健收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末平安鼎弘混合(LOF)A 的基金份额净值 1.1635 元，本报告期基金份额净值增

长率为-3.19%，同期业绩比较基准收益率为-1.70%；截至本报告期末平安鼎弘混合 C 的基金份额净值 1.1622 元，本报告期基金份额净值增长率为-3.20%，同期业绩比较基准收益率为-1.70%；截至本报告期末平安鼎弘混合 D 的基金份额净值 1.1645 元，本报告期基金份额净值增长率为-3.19%，同期业绩比较基准收益率为-1.70%；截至本报告期末平安鼎弘混合 E 的基金份额净值 1.1612 元，本报告期基金份额净值增长率为-3.27%，同期业绩比较基准收益率为-1.70%。

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，以上情况已经消除。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	11,996,668.58	23.42
	其中：股票	11,996,668.58	23.42
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	37,116,725.48	72.47
	其中：债券	37,116,725.48	72.47
	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	1,955,072.15	3.82
8	其他资产	149,776.26	0.29
9	合计	51,218,242.47	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	616,919.00	1.22
C	制造业	4,182,757.58	8.26

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	252,800.00	0.50
E	建筑业	259,182.00	0.51
F	批发和零售业	227,856.00	0.45
G	交通运输、仓储和邮政业	922,449.00	1.82
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	5,312,819.00	10.50
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	221,886.00	0.44
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	11,996,668.58	23.70

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	600919	江苏银行	73,000	903,740.00	1.79
2	600036	招商银行	18,300	755,058.00	1.49
3	601658	邮储银行	108,700	593,502.00	1.17
4	601939	建设银行	47,300	523,138.00	1.03
5	601328	交通银行	65,000	503,750.00	1.00
6	601009	南京银行	30,800	368,984.00	0.73
7	600183	生益科技	2,500	324,900.00	0.64
8	688825	长鑫科技	5,910	323,808.90	0.64
9	601225	陕西煤业	12,100	314,963.00	0.62
10	002293	罗莱生活	29,300	312,924.00	0.62

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	6,035,427.67	11.93
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,535,452.06	60.33

	其中：政策性金融债	30,535,452.06	60.33
4	企业债券	545,845.75	1.08
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	37,116,725.48	73.34

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	260210	26 国开 10	200,000	20,073,506.85	39.66
2	09230407	23 农发清发 07	100,000	10,461,945.21	20.67
3	019827	26 国债 01	30,000	3,025,970.96	5.98
4	019837	26 特国 02	20,000	2,047,967.12	4.05
5	019776	25 特国 02	10,000	961,489.59	1.90

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

根据发布的相关公告，本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国建设银行股份有限公司、招商银行股份有限公司、中国农业发展银行、江苏银行股份有限公司、中国邮政储蓄银行股份有限公司在本报告编制日前一年内受到监管部门的公开谴责或处罚。

本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

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	28,839.89
2	应收证券清算款	64,456.98
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	679.39
6	其他应收款	55,800.00
7	其他	-
8	合计	149,776.26

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	平安鼎弘混合(LOF)A	平安鼎弘混合 C	平安鼎弘混合 D	平安鼎弘混合 E
报告期期初基金份额总额	31,025,451.98	7,707,511.86	113,444.56	11,288.18
报告期期间基金总申购份额	6,073,651.29	128,616.10	3,227.63	85.79
减：报告期期间基金总赎回份额	963,859.83	557,614.29	35,765.81	173.97
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	36,135,243.44	7,278,513.67	80,906.38	11,200.00

§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	平安鼎弘混合(LOF)A	平安鼎弘混合 C	平安鼎弘混合 D	平安鼎弘混合 E
报告期期初管理人持有的本基金份额	26,089,117.11	1,905,487.80	-	8,795.07
报告期期间买入/申购总份额	5,994,690.42	0.00	-	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00	-	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	32,083,807.53	1,905,487.80	-	8,795.07
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	88.79	26.18	-	78.53

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	申购	2026-09-03	5,994,690.42	7,001,000.00	1,000
合计			5,994,690.42	7,001,000.00	

注：该交易适用费率为 1000 元/笔

§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	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况

资者类别	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	27,994,604.91	5,994,690.42	0.00	33,989,295.33	78.13
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鼎弘混合型证券投资基金(LOF)募集注册的文件

（2）平安鼎弘混合型证券投资基金(LOF)基金合同

（3）平安鼎弘混合型证券投资基金(LOF)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 27 日