

鹏安中证红利指数型证券投资基金

2026 年第 1 季度报告

2026 年 03 月 31 日

基金管理人:鹏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 04 月 22 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规定，于2026年04月20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01月01日起至2026年03月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	鹏安中证红利指数	
基金主代码	025570	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 10 月 28 日	
报告期末基金份额总额	105,988,432.97 份	
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。	
投资策略	1、资产配置策略；2、股票投资策略；3、存托凭证投资策略；4、债券投资策略；5、可转债和可交债投资策略；6、衍生品投资策略；7、资产支持证券投资策略。	
业绩比较基准	中证红利指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。	
基金管理人	鹏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	鹏安中证红利指数 A	鹏安中证红利指数 C
下属分级基金的交易代码	025570	025571
报告期末下属分级基金的份额总额	64,992,095.99 份	40,996,336.98 份
下属分级基金的风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金	本基金属于股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金与货

	与货币市场基金。本基金为指数基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。	币市场基金。本基金为指数基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。
--	---	---

§ 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 01 月 01 日-2026 年 03 月 31 日）	
	鹏安中证红利指数 A	鹏安中证红利指数 C
1. 本期已实现收益	1,371,355.46	861,567.50
2. 本期利润	6,204,301.43	3,752,907.99
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0535	0.0513
4. 期末基金资产净值	64,640,665.21	40,698,299.44
5. 期末基金份额净值	0.9946	0.9927

注：1、本期已实现收益指本基金本期利息收入、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、以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或者交易基金的各项费用（例如基金申购、赎回、转换等费用），计入费用后实际利润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

鹏安中证红利指数 A 净值表现

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	3.18%	0.97%	3.88%	0.99%	-0.70%	-0.02%
自基金合同生 效起至今	-0.54%	0.78%	0.80%	0.81%	-1.34%	-0.03%

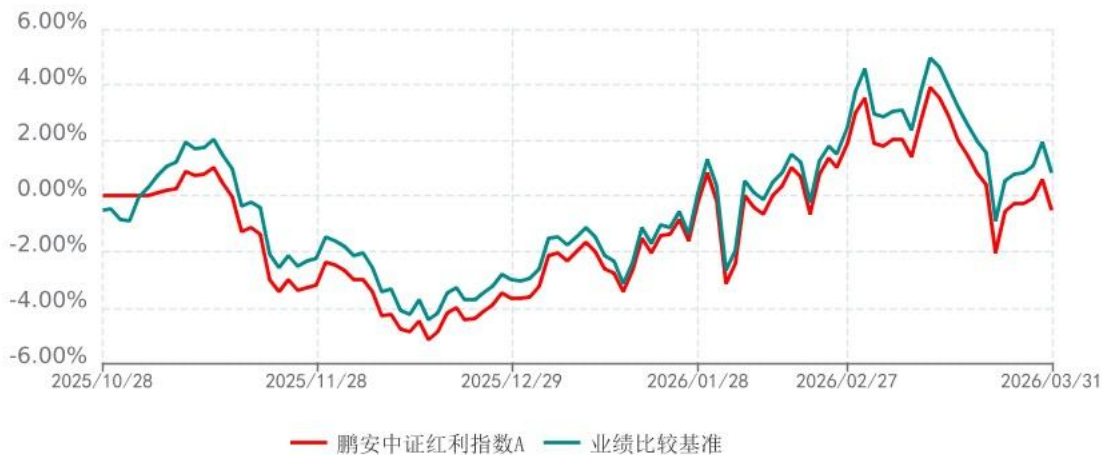
鹏安中证红利指数 C 净值表现

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	3.07%	0.97%	3.88%	0.99%	-0.81%	-0.02%
自基金合同生 效起至今	-0.73%	0.78%	0.80%	0.81%	-1.53%	-0.03%

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

鹏安中证红利指数A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2025年10月28日-2026年03月31日)



鹏安中证红利指数C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2025年10月28日-2026年03月31日)



§ 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	说明
		任职日期	离任日期		

				限	
李云琪	本基金的基金经理	2025-10-28	-	16 年	李云琪先生，中国籍，硕士研究生，具有基金从业资格。曾任摩根士丹利信息技术（上海）有限公司固定收益部分析员、经理；中国国际金融有限公司证券投资部经理、高级经理；中金基金管理有限公司量化公募投资部副总经理；中金睿投资管理有限公司副总经理；华兴证券有限公司量化投资总监；开源证券股份有限公司资产管理总部量化投资部负责人。2024 年 11 月加入鹏安基金管理有限公司，任职于投资部。自 2025 年 10 月 28 日至今，担任鹏安中证红利指数型证券投资基金基金经理。
郑小凡	本基金的基金经理	2025-10-28	-	5 年	郑小凡女士，中国籍，硕士研究生，具有基金从业资格。曾任开源证券股份有限公司资产管理总部权益研究员、投资经理。2024 年 6 月加入鹏安基金管理有限公司，任职于投资部。自 2025 年 10 月 28 日至今，担任鹏安中证红利指数型证券投资基金基金经理。

注：1. “任职日期”和“离任日期”分别指公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的，其“任职日期”为基金合同生效日。

2. 证券从业的含义遵从行业协会的相关规定。

3. 本基金的基金经理均未兼任私募资产管理计划的投资经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及有关法规，建立公司内

部的公平交易管理制度体系，从研究分析、投资决策、交易执行、事后稽核等环节进行严格规范，通过系统和人工相结合的方式在投资管理活动各环节贯彻和执行公平交易管理制度，以确保公平对待本基金管理人管理的所有投资组合，防范不公平交易和利益输送行为。

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》及公司公平交易管理的相关制度等的有关规定，未发现不同投资组合之间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，未发生本基金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% 的情形，未发现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

报告期内，市场波动加大，地缘局势恶化，投资者风险偏好明显下降。1 月上旬跨年行情延续，中证红利指数单边上行创十年新高，后期市场风格切换，涨价链条开始崛起；春节前市场震荡调整，节后市场增量资金进场，A 股企稳上行；2 月底美伊冲突爆发成为关键拐点，全球风险偏好与流动性预期急剧收缩，A 股下跌斜率扩大。

从经济面来看，复苏结构分化、韧性突出。1 - 2 月规模以上工业增加值同比增长 6.3%，显著高于普遍预期，部分受益于出口与节假日错位的日历效应，同时港口高频吞吐量至 2 月 22 日累计约 +13.2%，验证外需与订单链条对生产的拉动。随着政策托底力度持续加大，通胀的温和上行成为影响 A 股盈利情况的关键，关注后续政策支持效果及经济复苏情况。

本基金为被动指数基金，投资目标是跟踪中证红利指数。根据基金合同约定，主要投资策略为复制中证红利指数的成分股权重和行业配置，并根据标的指数成分股及其权重的变动进行相应调整。报告期内，本基金实现了对中证红利指数的有效跟踪。基金管理人将继续采用指数化投资策略，紧密跟踪基准指数，在严格控制日均跟踪偏离度和年化跟踪误差的前提下，获取业绩基准相似的投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末鹏安中证红利指数 A 基金份额净值为 0.9946 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 3.18%，同期业绩比较基准收益率为 3.88%；截至报告期末鹏安中证红利指数 C 基金份额净值为 0.9927 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 3.07%，同期业绩比较基准收益率为 3.88%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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	99,339,725.72	94.04
	其中：股票	99,339,725.72	94.04
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,240,190.76	4.01
	其中：债券	4,240,190.76	4.01
	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	2,051,532.55	1.94
8	其他资产	992.42	0.00
9	合计	105,632,441.45	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（指数投资）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	21,753,934.00	20.65
C	制造业	24,052,292.00	22.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,755,572.00	1.67
E	建筑业	2,888,113.00	2.74
F	批发和零售业	2,354,397.00	2.24
G	交通运输、仓储和邮政业	9,961,048.00	9.46
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	22,264,375.00	21.14
K	房地产业	767,365.00	0.73
L	租赁和商务服务业	2,699,368.00	2.56
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,009,372.00	0.96
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	3,769,663.00	3.58
S	综合	-	-
	合计	93,275,499.00	88.55

5.2.2 报告期末（积极投资）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	6,062,790.72	5.76
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	1,436.00	0.00
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	6,064,226.72	5.76

5.2.3 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投资股票。

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 报告期末指数投资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	601919	中远海控	177,600	2,665,776.00	2.53
2	600256	广汇能源	307,000	2,047,690.00	1.94
3	600188	兖矿能源	89,100	1,724,085.00	1.64
4	600295	鄂尔多斯	104,400	1,555,560.00	1.48
5	603565	中谷物流	131,300	1,506,011.00	1.43
6	601699	潞安环能	110,200	1,493,210.00	1.42
7	600546	山煤国际	132,900	1,475,190.00	1.40
8	601225	陕西煤业	54,900	1,404,891.00	1.33
9	601666	平煤股份	167,400	1,365,984.00	1.30
10	002756	永兴材料	18,200	1,361,724.00	1.29

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	688472	阿特斯	52,486	671,820.80	0.64
2	688425	铁建重工	123,862	667,616.18	0.63
3	688550	瑞联新材	16,580	642,475.00	0.61
4	688819	天能股份	19,363	625,618.53	0.59
5	688169	石头科技	4,846	581,423.08	0.55

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	4,240,190.76	4.03
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	4,240,190.76	4.03

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	019785	25 国债 13	41,000	4,138,866.31	3.93
2	019773	25 国债 08	1,000	101,324.45	0.10

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。

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：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

基金参与股指期货交易，应当根据风险管理的原则，以套期保值为目的。

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

基金参与国债期货交易，应当根据风险管理的原则，以套期保值为目的。

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：本基金本报告期末未持有国债期货。

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受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

1. 鄂尔多斯（证券代码 600295.SH）

根据地方国税局公示，该证券发行人因未按照规定期限办理纳税申报和报送纳税资料等原因，被责令限期整改，处罚生效日期为 2025 年 4 月 21 日、2025 年 7 月 18 日、2025 年 8 月 18 日、2025 年 10 月 30 日及 2026 年 1 月 22 日。

2. 潞安环能（证券代码 601699.SH）

根据 2025 年 8 月 1 日发布的相关公告，该证券发行人因未依法履行职责被山西证监局出具警示函。

3. 中谷物流（证券代码 603565.SH）

根据 2025 年 5 月 22 日发布的相关公告，该证券发行人因涉嫌违反法律法规被浦东海事局处以罚款。

4. 兖矿能源（证券代码 600188.SH）

根据国家能源局公示，该证券发行人因缺少安全生产教育和培训等原因，被责令限期整改，处罚生效日期为 2025 年 6 月 27 日。

上述证券的投资决策程序的说明：本基金主要策略为复制中证红利指数的成分股权重和行业配置，上述主体所发行的证券为标的指数成分股，上述主体所发行证券的投资决策程序符合法律法规和公司制度的规定。除上述证券外，本报告期内未发现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查，未发现在报告编制日前一年内相关主体受到公开谴责、处罚。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

基金投资的前十名股票，均为基金合同规定备选股票库之内的股票。

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	992.42
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	992.42

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**5.11.5.1 期末指数投资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不存在流通受限的情况。

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，本报告中涉及比例计算的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	鹏安中证红利指数 A	鹏安中证红利指数 C
报告期期初基金份额总额	198,240,752.29	111,637,473.05
报告期期间基金总申购份额	2,264,194.39	2,181,434.25
减：报告期期间基金总赎回份额	135,512,850.69	72,822,570.32
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	64,992,095.99	40,996,336.98

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 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

注：本报告期内，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 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

注：本基金报告期内不存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金在本报告期内无影响投资者决策的其他重要信息。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1. 中国证券监督管理委员会批准设立鹏安基金管理有限公司的文件；
2. 中国证监会准予鹏安中证红利指数型证券投资基金注册的文件；
3. 《鹏安中证红利指数型证券投资基金基金合同》；
4. 《鹏安中证红利指数型证券投资基金托管协议》；
5. 《鹏安中证红利指数型证券投资基金招募说明书》；
6. 基金管理人业务资格批件、营业执照；
7. 中国证监会规定的其他文件。

9.2 存放地点

以上备查文件存放在基金管理人的办公场所，在办公时间可供免费查阅。

9.3 查阅方式

上述文件可在鹏安基金管理有限公司互联网站上查阅，或者在营业时间内到鹏安基金管理有限公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人鹏安基金管理有限公司。

客户服务中心电话:400-814-2888

网址:<http://www.penganfunds.com>

鹏安基金管理有限公司
二〇二六年四月二十二日