

鹏安中证红利指数型证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 年 06 月 30 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 07 月 21 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07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04月01日起至2026年06月30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	81,433,284.01 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	48,419,633.68 份	33,013,650.33 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 04 月 01 日-2026 年 06 月 30 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	1,163,303.73	734,188.50
2. 本期利润	-4,360,843.97	-2,986,943.96
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0783	-0.0825
4. 期末基金资产净值	43,703,425.73	29,712,427.77
5. 期末基金份额净值	0.9026	0.9000

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	-9.25%	0.85%	-11.72%	0.87%	2.47%	-0.02%
过去六个月	-6.36%	0.91%	-8.30%	0.94%	1.94%	-0.03%
自基金合同生 效起至今	-9.74%	0.80%	-11.02%	0.84%	1.28%	-0.04%

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	-9.34%	0.84%	-11.72%	0.87%	2.38%	-0.03%
过去六个月	-6.55%	0.91%	-8.30%	0.94%	1.75%	-0.03%
自基金合同生	-10.00%	0.80%	-11.02%	0.84%	1.02%	-0.04%

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

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06月30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06月30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	说明
		任职日期	离任		

			日期	业 年 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，现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，现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，市场震荡上行，结构分化明显，成长风格显著跑赢大盘蓝筹。4 月市场强势修复，5 月行业结构极致分化，6 月地缘事件落地后成长板块行情再度提速。AI 算力、半导体设备及材料、光通信等产业链贯穿高景气主线，多次获得资金集中增配，红利、传统价值板块走势相对承压。

从经济数据来看，“外需偏强、内需偏弱”的格局延续。4 月规模以上工业增加值同比增长 4.1%，5 月同比增长 4.5%，制造业韧性主要由高技术产业链条拉动、外需形成支撑；社会消费品零售总额名义增速低位震荡，4 月同比增长 0.2%，5 月同比回落 0.6%，汽车、地产链相关消费拖累消费大盘。1—5 月以人民币计价进出口总值同比提升 15.3%，其中出口同比提升 11.8%，外需依旧是经济重要托底力量，预计 6 月出口仍将维持较强景气度。

本基金属于被动指数型基金，投资目标为紧密跟踪中证红利指数。依据基金合同约定，本基金主要采用完全复制法，对标中证红利指数成分股权重、行业配比构建投资组合，并随标的指数成分股及权重调整同步优化持仓。报告期内，本基金实现对中证红利指数的有效跟踪。后续基金管理人将延续指数化投资思路，紧密贴合业绩基准，在严控日均跟踪偏离度、年化跟踪误差的基础上，获取与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 0.9026 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-9.25%，同期业绩比较基准收益率为-11.72%；截至报告期末鹏安中证红利指数 C 基金份额净值为 0.9000 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-9.34%，同期业绩比较基准收益率为-11.72%。

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	68,965,183.22	93.06
	其中：股票	68,965,183.22	93.06
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,037,876.44	4.10
	其中：债券	3,037,876.44	4.10
	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	2,075,132.19	2.80
8	其他资产	31,617.42	0.04
9	合计	74,109,809.27	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	16,735,551.00	22.80
C	制造业	16,977,064.01	23.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,287,977.00	1.75
E	建筑业	1,842,420.00	2.51
F	批发和零售业	1,624,544.00	2.21
G	交通运输、仓储和邮政业	7,646,037.00	10.41
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	17,066,429.00	23.25
K	房地产业	555,427.00	0.76
L	租赁和商务服务业	1,895,868.00	2.58
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	647,920.00	0.88
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	2,584,987.00	3.52
S	综合	-	-
	合计	68,864,224.01	93.80

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	100,035.21	0.14
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	924.00	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	100,959.21	0.14

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	145,200	1,925,352.00	2.62
2	000672	上峰材料	66,300	1,569,984.00	2.14
3	600188	兖矿能源	77,200	1,371,844.00	1.87
4	601699	潞安环能	94,600	1,350,888.00	1.84
5	600256	广汇能源	262,700	1,297,738.00	1.77
6	600546	山煤国际	112,300	1,227,439.00	1.67
7	603565	中谷物流	123,400	1,210,554.00	1.65
8	600985	淮北矿业	77,500	1,088,875.00	1.48
9	601101	昊华能源	99,200	1,047,552.00	1.43

10	601666	平煤股份	145,600	1,041,040.00	1.42
----	--------	------	---------	--------------	------

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	688781	视涯科技	1,154	48,652.64	0.07
2	688813	泰金新能	92	15,832.28	0.02
3	688635	长进光子	42	12,943.98	0.02
4	603459	红板科技	74	6,239.68	0.01
5	688712	北芯生命	171	6,142.32	0.01

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	3,037,876.44	4.14
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	3,037,876.44	4.14

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	30,000	3,037,876.44	4.14

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

注：本基金本报告期内未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

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、潞安环能（证券代码：601699.SH）

该公司于 2025 年 8 月 1 日发布公告，因未依法履行相关职责，被山西证监局采取出具警示函的监管措施。

2、中谷物流（证券代码：603565.SH）

该公司于 2026 年 6 月 2 日发布公告，因涉嫌违反相关法律法规，被浦东海事局予以罚款处罚。

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约定的备选股票库情况的说明

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

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	31,617.42
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	31,617.42

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：本基金本报告期末指数投资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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	688781	视涯科技	48,652.64	0.07	网下新股限售
2	688813	泰金新能	15,832.28	0.02	网下新股限售
3	688635	长进光子	12,943.98	0.02	网下新股限售
4	603459	红板科技	6,239.68	0.01	网下新股限售
5	688712	北芯生命	6,142.32	0.01	网下新股限售

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	64,992,095.99	40,996,336.98
报告期期间基金总申购份额	2,977,061.38	2,169,153.36
减：报告期期间基金总赎回份额	19,549,523.69	10,151,840.01
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	48,419,633.68	33,013,650.33

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：无。

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 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：无。

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. 中国证监会准予鹏安中证红利指数型证券投资基金注册的文件
2. 《鹏安中证红利指数型证券投资基金基金合同》
3. 《鹏安中证红利指数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
6. 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
二〇二六年七月二十一日