# 汇安中证红利低波动100指数型证券投资基金

# 2026年第3季度报告

# 2026年09月30日

基金管理人:汇安基金管理有限责任公司

基金托管人:中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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7月1日起至2026年9月30日止。

## §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 汇安中证红利低波动100指数 |
| 基金主代码 | 024220 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2025年09月05日 |
| 报告期末基金份额总额 | 39,686,769.78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最小化，以期获得与标的指数收益相似的回报。 |
| 投资策略 | 本基金投资策略主要包括股票投资策略、存托凭证投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、股票期权投资策略、参与融资及转融通证券出借业务策略等。 |
| 业绩比较基准 | 中证红利低波动100指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后) ×5% |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型基金，理论上其长期平均风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。 |
| 基金管理人 | 汇安基金管理有限责任公司 |
| 基金托管人 | 中国农业银行股份有限公司 |

| | | |
|---|---|---|
| 下属分级基金的基金简称 | 汇安中证红利低波动100指数A | 汇安中证红利低波动100指数C |
| 下属分级基金的交易代码 | 024220 | 024221 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 26,346,964.61份 | 13,339,805.17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07月01日 - 2026年09月30日) | |
|---|---|---|
| | 汇安中证红利低波动100指数A | 汇安中证红利低波动100指数C |
| 1.本期已实现收益 | -95,496.65 | -324,418.49 |
| 2.本期利润 | 2,758,741.63 | 320,794.06 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0969 | 0.0171 |
| 4.期末基金资产净值 | 26,479,279.79 | 13,363,199.18 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0050 | 1.0018 |

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

汇安中证红利低波动100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 | 10.12% | 0.75% | 6.54% | 0.78% | 3.58% | -0.03% |
| 过去六个月 | -1.56% | 0.77% | -5.89% | 0.79% | 4.33% | -0.02% |
| 过去一年 | 0.52% | 0.70% | -3.14% | 0.73% | 3.66% | -0.03% |
| 自基金合同 | 0.50% | 0.68% | -4.42% | 0.72% | 4.92% | -0.04% |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 生效起至今 | | | | | | |

汇安中证红利低波动100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 | 10.04% | 0.74% | 6.54% | 0.78% | 3.50% | -0.04% |
| 过去六个月 | -1.70% | 0.77% | -5.89% | 0.79% | 4.19% | -0.02% |
| 过去一年 | 0.22% | 0.70% | -3.14% | 0.73% | 3.36% | -0.03% |
| 自基金合同生效起至今 | 0.18% | 0.68% | -4.42% | 0.72% | 4.60% | -0.04% |

**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**






①基金合同生效日为2025年9月5日，至本报告期末，本基金合同生效未满一年。

②根据《汇安中证红利低波100指数型证券投资基金基金合同》的约定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括标的指数成份股及其备选成份股(含存托凭证,下同)、国内依法发行上市的股票(包含主板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票、存托凭证)、国内依法发行上市的债券(包括国债、金融债、央行票据、地方政府债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债券、可转换债券(含可分离交易可转换债券)、可交换债券、政府支持机构债券、政府支持债券等)、债券回购、同业存单、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具、资产支持证券、国债期货、股指期货、股票期权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相关规定)。本基金根据相关法律法规可以参与融资及转融通证券出借业务。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为:本基金投资于标的指数成份股及备选成份股的比例不低于基金资产净值的90%且不低于非现金基金资产的80%。每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约、股票期权合约需缴纳的交易保证金后,本基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等;股指期货、国债期货、股票期权及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。截至本报告期末，本基金已完成建仓但报告期末距建仓结束不满一年。建仓期为2025年9月5日至2026年3月4日，建仓结束时各项资产比例符合合同约定。

## §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 | 证券 | 说明 |
|---|---|---|---|---|

| | | 金经理期限 | | 从业年限 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 柳预才 | 量化投资部总监、基金经理、本基金的基金经理 | 2025-09-05 | 2026-09-23 | 13年 | 柳预才先生，上海财经大学数量金融学硕士研究生，13年证券、基金行业从业经验。曾任上海东方证券资产管理有限公司量化投资部研究助理、研究员；安信基金管理有限责任公司量化投资部研究员；农银汇理基金管理有限公司研究部研究员。2020年11月加入汇安基金管理有限责任公司，担任量化投资部总监、基金经理。 2021年9月3日至2023年6月19日，任汇安成长优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2023年9月27日至2024年12月23日，任汇安量化优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2024年7月19日至2026年3月3日，任汇安鑫泽稳健一年持有期混合型证券投资基金基金经理；2025年9月5日至2026年9月23日，任汇安中证红利低波动100指数型证券投资基金基金经理；2020年12月30日至今，任汇安宜创量化精选混合型证券投资基金基金经理；2022年12月23日至今，任汇安中证500指数增强型证券投资基金基金经理；2023年5月29日至今，任汇安多因子混合型证券投资基 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 金基金经理；2023年6月6日至今，任汇安多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2023年9月27日至今，任汇安沪深300指数增强型证券投资基金基金经理；2025年5月27日至今，任汇安聚利债券型证券投资基金基金经理；2026年6月4日至今，任汇安嘉利混合型证券投资基金基金经理；2026年8月18日至今，任汇安启程混合型证券投资基金基金经理；2026年9月22日至今，任 汇安启明混合型证券投资基金基金经理。 |
| 陈思余 | 量化投资部基金经理、本基金的基金经理 | 2026-09-23 | - | 9年 | 陈思余先生，南开大学信息安全与法学双学位学士，9年证券、基金行业从业经验。历任天源迪科信息技术股份有限公司计费产品一部JAVA开发工程师。2017年4月加入汇安基金管理有限责任公司，担任量化投资部基金经理。 2023年10月25日至2024年11月14日，任汇安量化先锋混合型证券投资基金基金经理；2023年10月25日至今，任汇安上证证券交易型开放式指数证券投资基金基金经理； 2023年10月25日至今，任富时中国A50交易型开放式指数证券投资基金基金经理；2025年1月24日至今，任汇安中证A500指数证券投资基 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 金基金经理；2025年10月10日至今，任汇安趋势动力股票型证券投资基金基金经理；2025年12月22日至今，任汇安核心成长混合型证券投资基金基金经理；2026年1月29日至今，任汇安资产轮动灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2026年7月2日至今，任汇安聚利债券型证券投资基金基金经理；2026年9月23日至今，任汇安中证红利低波动100指数型证券投资基金基金经理。 |

上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。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**

本报告期末本基金的基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

**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》等有关法律法规的规定及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的约定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。

**4.3 公平交易专项说明**

**4.3.1 公平交易制度的执行情况**

报告期内，基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，完善相应制度及流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，确保公平交易原则的实现。基金管理人公平对待旗下管理的所有投资组合，报告期内公平交易制度得到良好的贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的情况。

**4.3.2 异常交易行为的专项说明**

基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。本报告期内，本基金未发现可能的异常交易情况，不存在

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成交量超过该证券当日成交量的5%的情况。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026年三季度，国内经济总体保持平稳运行。9月制造业PMI回升至50.1%，生产端表现较强，其中装备制造业和高技术制造业增长迅速，电子、专用设备、航空航天等领域延续较高景气。高端制造和机电产品或将成为出口的重要支撑。相比之下，内需持续修复中，社会消费品零售总额同比增长缓慢，固定资产投资同比有所下降，房地产尚处于调整阶段。整体来看，经济呈现“生产和出口较强、内需修复偏慢”的特征，出口韧性、科技制造升级和政策支持仍是当前国内经济的重要支撑。

海外市场主要受到美伊冲突导致的能源价格波动和美联储利率重新上行等因素影响。中东冲突持续扰动霍尔木兹海峡及周边能源运输，通过能源成本向全球通胀预期传导。石油美元体系进一步加强，油价、美元需求和全球流动性之间的联动进一步增强，对消费和全球通胀形成压力。

海外地缘风险、油价上涨以及全球利率上行明显增加了市场波动。此环境下，作为稳定现金流、持续分红和较低估值的资产代表中证红利低波100指数具有较强配置价值。红利低波策略仍具有较好的防御属性；兼具股息收益和盈利稳定性的特性让其具有中长期配置价值。

本基金持续采用被动投资策略，按照标的指数成分及权重进行组合管理。基金管理人审慎履职，兼顾流动性与交易成本，力求提高指数复制效率。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末汇安中证红利低波动100指数A基金份额净值为1.0050元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为10.12%，同期业绩比较基准收益率为6.54%；截至报告期末汇安中证红利低波动100指数C基金份额净值为1.0018元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为10.04%，同期业绩比较基准收益率为6.54%。

### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

截至2026年7月29日，2026年8月14日至本报告期末，本基金连续超过二十个工作日基金资产净值低于五千万元。2026年7月30日至2026年8月13日，本基金未出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。本报告期内，本基金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 | 37,638,654.40 | 93.95 |
| | 其中：股票 | 37,638,654.40 | 93.95 |
| 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 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 2,395,636.04 | 5.98 |
| 8 | 其他资产 | 27,261.82 | 0.07 |
| 9 | 合计 | 40,061,552.26 | 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 | - | - |
| C | 制造业 | 14,431,091.00 | 36.22 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2,459,059.00 | 6.17 |
| E | 建筑业 | 1,992,878.00 | 5.00 |
| F | 批发和零售业 | 780,162.00 | 1.96 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 4,240,279.00 | 10.64 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1,147,584.00 | 2.88 |
| J | 金融业 | 9,919,030.40 | 24.90 |
| K | 房地产业 | 339,288.00 | 0.85 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 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 | 1,971,951.00 | 4.95 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 37,281,322.40 | 93.57 |

**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 | 159,666.00 | 0.40 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 43,424.00 | 0.11 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 154,242.00 | 0.39 |
| 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 | 357,332.00 | 0.90 |

**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 | 601006 | 大秦铁路 | 214,400 | 1,016,256.00 | 2.55 |
| 2 | 600177 | 雅戈尔 | 118,900 | 996,382.00 | 2.50 |
| 3 | 000538 | 云南白药 | 18,700 | 943,228.00 | 2.37 |
| 4 | 000651 | 格力电器 | 20,400 | 780,912.00 | 1.96 |
| 5 | 600941 | 中国移动 | 7,600 | 728,080.00 | 1.83 |
| 6 | 600887 | 伊利股份 | 25,900 | 707,070.00 | 1.77 |
| 7 | 601668 | 中国建筑 | 160,500 | 696,570.00 | 1.75 |
| 8 | 601186 | 中国铁建 | 113,700 | 684,474.00 | 1.72 |
| 9 | 600008 | 首创环保 | 242,200 | 661,206.00 | 1.66 |
| 10 | 002032 | 苏 泊 尔 | 15,000 | 599,250.00 | 1.50 |

**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 | 601952 | 苏垦农发 | 17,800 | 159,666.00 | 0.40 |
| 2 | 600012 | 皖通高速 | 9,900 | 154,242.00 | 0.39 |
| 3 | 600863 | 华能蒙电 | 9,200 | 43,424.00 | 0.11 |

**5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合**

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**

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**

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**

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**

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**

本基金本报告期末未持有股指期货。

**5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

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调查以及处罚的情况的说明**

本基金投资的前十名证券的发行主体中，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、处罚的情形。

**5.11.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库。**

**5.11.3 其他资产构成**

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 19,228.13 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 8,033.69 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 27,261.82 |

**5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

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**

本基金本报告期末指数投资前十名股票中未存在流通受限情况。

**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**

本基金本报告期末积极投资前十名股票中未存在流通受限情况。

**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，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

| | 汇安中证红利低波动100指数A | 汇安中证红利低波动100指数C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 29,860,549.56 | 13,916,553.17 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 898,165.11 | 47,630,115.45 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 4,411,750.06 | 48,206,863.45 |
| 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 | 26,346,964.61 | 13,339,805.17 |

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**

无。

**7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细**

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**

本基金本报告期内未存在单一基金份额持有人持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

## §9 备查文件目录

## 9.1 备查文件目录

（1） 中国证监会批准汇安中证红利低波动100指数型证券投资基金募集的文件

（2）《汇安中证红利低波动100指数型证券投资基金基金合同》

（3）《汇安中证红利低波动100指数型证券投资基金招募说明书》

（4）《汇安中证红利低波动100指数型证券投资基金托管协议》

（5）基金管理人业务资格批件、营业执照

（6）在规定报刊及规定网站上披露的各项公告

（7）中国证监会规定的其他文件

## 9.2 存放地点

北京市东城区东直门南大街5号中青旅大厦13层

上海市虹口区东大名路501白玉兰大厦36层

## 9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所及网站免费查阅备查文件，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人汇安基金管理有限责任公司，客户服务中心电话010-56711690。

公司网站：http://www.huianfund.cn

**汇安基金管理有限责任公司**

**2026年10月27日**