

鑫元中证 800 红利低波动交易型开放式指 数证券投资基金联接基金 2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：鑫元基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 月 17 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	鑫元中证 800 红利低波动 ETF 联接
基金主代码	022330
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 12 月 17 日
报告期末基金份额总额	92,955,709.11 份
投资目标	本基金主要投资于目标 ETF，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为 ETF 联接基金，主要投资于目标 ETF，以实现对标指数的紧密跟踪。在正常市场情况下，本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年化跟踪误差不超过 4%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。 本基金运作过程中，当标的指数成份股发生明显负面事件面临退市风险，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照基金份额持有人利益优先的原则，履行内部决策程序后及时对相关成份股进行调整。
业绩比较基准	中证 800 红利低波动指数收益率*95%+银行活期存款利率（税后）*5%
风险收益特征	本基金为 ETF 联接基金，目标 ETF 为股票型基金，其预期风险与预期收益理论上高于混合型基金、债券型

	基金和货币市场基金。本基金主要投资于目标 ETF，以实现对标指数的紧密跟踪，具有与标的指数相似的风险收益特征。		
基金管理人	鑫元基金管理有限公司		
基金托管人	交通银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	鑫元中证 800 红利低波动 ETF 联接 A	鑫元中证 800 红利低波动 ETF 联接 C	鑫元中证 800 红利低波动 ETF 联接 I
下属分级基金的交易代码	022330	022331	024258
报告期末下属分级基金的份额总额	19,580,633.17 份	73,365,181.02 份	9,894.92 份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	鑫元中证 800 红利低波动交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	563980
基金运作方式	交易型开放式（ETF）
基金合同生效日	2025 年 10 月 24 日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2025 年 11 月 7 日
基金管理人名称	鑫元基金管理有限公司
基金托管人名称	交通银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

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。
投资策略	本基金主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但在因特殊情形导致基金无法完全投资于标的指数成份股时，基金管理人可采取包括成份股替代策略在内的其他指数投资技术适当调整基金投资组合，以达到紧密跟踪标的指数的目的。
业绩比较基准	中证 800 红利低波动指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期风险与预期收益理论上高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金为指数基金，主要投资于标的指数成份股及备选成份股，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 4 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日）		
	鑫元中证 800 红利低波动 ETF 联接 A	鑫元中证 800 红利低波动 ETF 联接 C	鑫元中证 800 红利低波动 ETF 联接 I
1. 本期已实现收益	57,539.84	142,768.25	28.56
2. 本期利润	-2,111,507.18	-7,716,393.65	-1,010.57
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1159	-0.0998	-0.1021

4. 期末基金资产净值	18,959,738.25	70,591,420.77	9,578.42
5. 期末基金份额净值	0.9683	0.9622	0.9680

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）鑫元中证 800 红利低波动 ETF 联接 I 类基金份额实际存续从 2025 年 5 月 15 日开始。

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

鑫元中证 800 红利低波动 ETF 联接 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	-9.54%	0.73%	-10.77%	0.74%	1.23%	-0.01%
过去六个月	-6.15%	0.77%	-7.22%	0.78%	1.07%	-0.01%
过去一年	-5.61%	0.65%	-7.50%	0.66%	1.89%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	-3.17%	0.67%	-8.35%	0.70%	5.18%	-0.03%

鑫元中证 800 红利低波动 ETF 联接 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	-9.64%	0.73%	-10.77%	0.74%	1.13%	-0.01%
过去六个月	-6.35%	0.77%	-7.22%	0.78%	0.87%	-0.01%
过去一年	-5.99%	0.64%	-7.50%	0.66%	1.51%	-0.02%
自基金合同 生效起至今	-3.78%	0.67%	-8.35%	0.70%	4.57%	-0.03%

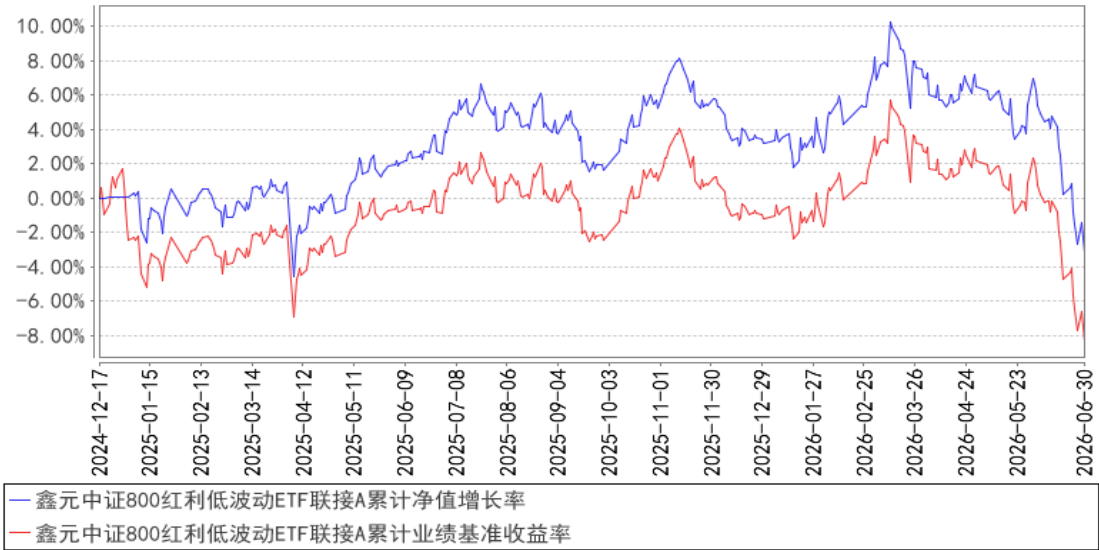
鑫元中证 800 红利低波动 ETF 联接 I

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	-9.54%	0.73%	-10.77%	0.74%	1.23%	-0.01%
过去六个月	-6.17%	0.77%	-7.22%	0.78%	1.05%	-0.01%
过去一年	-5.63%	0.65%	-7.50%	0.66%	1.87%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	-5.40%	0.62%	-8.08%	0.63%	2.68%	-0.01%

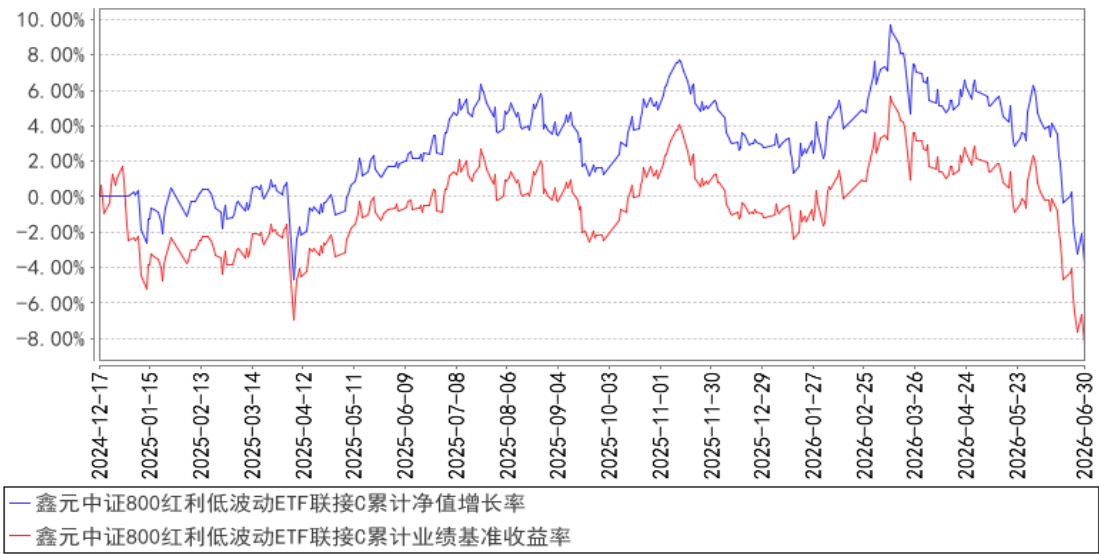
注：（1）鑫元中证 800 红利低波动 ETF 联接于 2025 年 5 月 14 日增设 I 类基金份额。
（2）鑫元中证 800 红利低波动 ETF 联接 I 类基金份额实际存续从 2025 年 5 月 15 日开始。

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

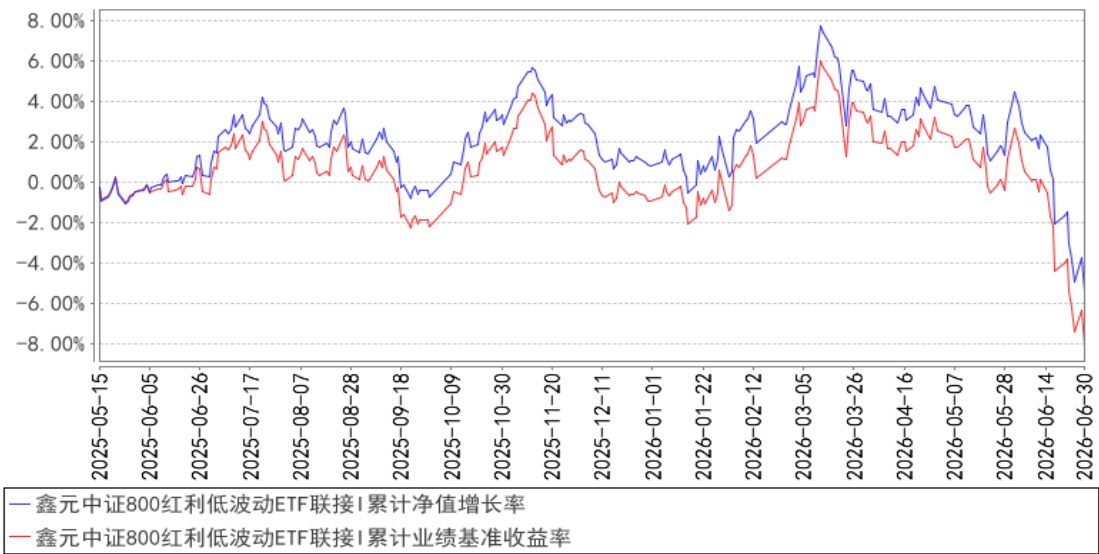
鑫元中证800红利低波动ETF联接A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



鑫元中证800红利低波动ETF联接C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



鑫元中证800红利低波动ETF联接I累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：（1）本基金合同生效日为 2024 年 12 月 17 日。根据基金合同约定，本基金建仓期为 6 个月，建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合合同约定。

（2）鑫元中证 800 红利低波动 ETF 联接于 2025 年 5 月 14 日增设 I 类基金份额。

（3）鑫元中证 800 红利低波动 ETF 联接 I 类基金份额实际存续从 2025 年 5 月 15 日开始。

§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		
莫志刚	本基金的	2026 年 2 月	-	12 年	学历：计算机技术硕士研究生。历任万

	基金经理	11 日			家基金管理有限公司量化研究员，南华基金管理有限公司基金经理助理、基金经理，西藏东财基金管理有限公司基金经理，华夏理财有限责任公司投资经理。2025 年 5 月加入鑫元基金管理有限公司，历任基金经理助理，现任基金经理。
--	------	------	--	--	--

注：1. 基金的首任基金经理，任职日期为基金合同生效日，离职日期为根据公司决议确定的解聘日期；

2. 非首任基金经理，任职日期和离任日期分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

3. 证券从业的含义遵从中国证监会及行业协会相关规定。

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：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

在本报告期内，基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为。本基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、本基金基金合同的规定，基金投资比例符合法律法规和基金合同的要求。

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，本公司继续严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部关于公平交易管理的各项制度规范，进一步完善境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易活动。本公司通过系统控制和人工控制等各种方式，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动的相关环节均得到公平对待。

报告期内，公司整体公平交易制度执行情况良好，通过对不同投资组合之间同向交易和反向交易的交易价格和交易时机进行监控分析，未发现有违公平交易要求的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司已制订并不断完善内部异常交易监控管理相关制度，通过系统和人工相结合的方式对基金投资交易行为的日常监督检查，执行异常交易行为的监控、分析与记录工作机制。

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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 5%的交易共 1 次，均为量化策略投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

本报告期内，未发现本基金存在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

本基金为 ETF 联接基金，主要投资于目标 ETF，以实现对标的指数的紧密跟踪，力争通过精细化投资管理使日均跟踪偏离度和年化跟踪误差处于较小水平。

报告期内基金的跟踪误差主要来源于基金申购赎回，本基金将在量化分析的基础上，及时根据跟踪误差产生的原因调整投资组合，力求跟踪误差处于较小水平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末鑫元中证 800 红利低波动 ETF 联接 A 基金份额净值为 0.9683 元，本报告期基金份额净值增长率为-9.54%，同期业绩比较基准收益率为-10.77%。截至本报告期末鑫元中证 800 红利低波动 ETF 联接 C 基金份额净值为 0.9622 元，本报告期基金份额净值增长率为-9.64%，同期业绩比较基准收益率为-10.77%。截至本报告期末鑫元中证 800 红利低波动 ETF 联接 I 基金份额净值为 0.9680 元，本报告期基金份额净值增长率为-9.54%，同期业绩比较基准收益率为-10.77%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内不存在需要对基金持有人数或基金资产净值进行说明的情况。

§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	—	—
	其中：股票	—	—
2	基金投资	84,946,968.00	91.69
3	固定收益投资	4,648,679.72	5.02
	其中：债券	4,648,679.72	5.02
	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	2,917,438.69	3.15
8	其他资产	133,494.11	0.14
9	合计	92,646,580.52	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

注：本基金本报告期末未持有境内股票。

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

注：本基金本报告期末未持有股票。

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	4,648,679.72	5.19
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	4,648,679.72	5.19

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	019792	25 国债 19	28,000	2,829,378.52	3.16
2	019785	25 国债 13	14,000	1,417,675.67	1.58
3	019827	26 国债 01	2,000	201,296.38	0.22
4	019835	26 国债 09	2,000	200,329.15	0.22

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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	鑫元中证 800 红利低波动交易型开放式指数证券投资基金	股票型	交易型开放式（ETF）	鑫元基金管理有限公司	84,946,968.00	94.85

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期内未持有股指期货。

5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11.2 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。

5.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 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

本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、处罚的情况。

5.12.2 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

本报告期内基金投资的前十名股票不存在超出基金合同规定的备选股票库的情况。

5.12.3 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	78,885.30
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	53,762.62
6	其他应收款	846.19

7	其他	—
8	合计	133,494.11

5.12.4 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。

5.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鑫元中证 800 红利低波动 ETF 联接 A	鑫元中证 800 红利低波动 ETF 联接 C	鑫元中证 800 红利低波动 ETF 联接 I
报告期期初基金份额总额	18,103,444.87	79,486,802.66	9,894.92
报告期期间基金总申购份额	9,497,227.95	6,774,384.41	—
减：报告期期间基金总赎回份额	8,020,039.65	12,896,006.05	—
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	19,580,633.17	73,365,181.02	9,894.92

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

§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，本基金管理人未运用固有资金投资本基金。截止本报告期末，本基金管理人未持有本基金。

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，本基金的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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	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	—	—	—	—	—	—	—

个人	1	20260429-20260601; 20260605-20260610; 20260629-20260630	18,891,02 4.20	31,897.93	-	18,922,92 2.13	20.3569
产品特有风险							
本基金已有单一投资者所持基金份额达到或超过本基金总份额的 20%，中小投资者在投资本基金时可能面临因单一投资者持有基金份额集中导致的巨额赎回风险、净值大幅波动风险，以及因单一投资者大量赎回可能造成基金规模持续低于必需水平而面临转换运作方式、与其他基金合并或终止基金合同的风险，详见本基金基金合同或招募说明书相关内容。							

注：申购和赎回包含基金认购、基金转换、分红再投资、非交易过户等导致投资者持有份额增加或减少的情形。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告中部分比例指标以 0.00%、0.0000%、100.00%或 100.0000%列示，均系四舍五入保留小数位数所致，不代表实际值为零或精确为 100%。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准鑫元中证 800 红利低波动交易型开放式指数证券投资基金联接基金设立的文件；
- 2、《鑫元中证 800 红利低波动交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》；
- 3、《鑫元中证 800 红利低波动交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批复、营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批复、营业执照。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

鑫元基金管理有限公司
2026 年 7 月 21 日