
中加沪深300红利低波动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:中加基金管理有限公司

基金托管人:中信银行股份有限公司

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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年7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	中加沪深300红利低波动指数
基金主代码	024906
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025年09月09日
报告期末基金份额总额	94,528,826.32份
投资目标	本基金采用指数化投资策略，紧密跟踪沪深300红利低波动指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要采用组合复制策略及适当的替代性策略以更好的跟踪标的指数，实现基金投资目标。在正常市场情况下，力争控制本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%，年跟踪误差不超过4%。在条件允许的情况下，本基金也可以适当参与沪深300红利低波动指数所包含指数成份股以外的其他个股（非标的指数成份股及备选成份股），以更好地跟踪指数。
业绩比较基准	沪深300红利低波动指数收益率×95%+同期银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金，理论上其预期风险收益水平

	高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金为指数型基金，主要投资于标的指数成份股及其备选成份股，具有与标的指数类似的风险收益特征。	
基金管理人	中加基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中加沪深300红利低波动指数A	中加沪深300红利低波动指数C
下属分级基金的交易代码	024906	024907
报告期末下属分级基金的份额总额	40,354,992.06份	54,173,834.26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04月01日 - 2026年06月30日)	
	中加沪深300红利低波动指数A	中加沪深300红利低波动指数C
1.本期已实现收益	184,287.41	244,246.28
2.本期利润	-4,900,467.76	-6,615,496.29
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1145	-0.1126
4.期末基金资产净值	36,792,490.57	49,331,458.31
5.期末基金份额净值	0.9117	0.9106

注：1.上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。

2.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。

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

中加沪深300红利低波动指数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	-11.37%	0.71%	-11.72%	0.70%	0.35%	0.01%
过去六个月	-9.11%	0.76%	-9.29%	0.76%	0.18%	0.00%
自基金合同生效起至今	-8.83%	0.65%	-11.25%	0.67%	2.42%	-0.02%

中加沪深300红利低波动指数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	-11.41%	0.71%	-11.72%	0.70%	0.31%	0.01%
过去六个月	-9.18%	0.76%	-9.29%	0.76%	0.11%	0.00%
自基金合同生效起至今	-8.94%	0.65%	-11.25%	0.67%	2.31%	-0.02%

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 2025 年 9 月 9 日生效，截止报告期末，本基金基金合同生效未
满一年。
2、按基金合同规定，本基金建仓期为 6 个月，截至本报告期末，本基金建仓期已结束。
建仓期结束时，本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围及投资限制规定。

§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	任本基金的基金 经理期限		证券 从业 年限	说明
		任职 日期	离任 日期		
林沐尘	本基金基金经理	2025-09-09	-	8	林沐尘先生，对外经济贸易大学金融学硕士。2017年7月至2021年3月，就职于工银瑞信基金管理有限公司，任量化研究员。2021年3月至2022年6月，就职于中国国际金融股份有限公司股票业务部，任投资经理。2022年6月加入中加基金管理有限公司,现任基金经理。
屠玮佳	本基金基金经理	2026-03-11	-	6	屠玮佳女士，CFA，美国马里兰大学金融学硕士。2019

					年8月加入中加基金管理有 限公司。2019年8月至2020 年8月，担任固定收益部研 究员；2020年8月至2026年2 月担任权益投资部量化研 究员，现任基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：1、任职日期说明：本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期。

2、离任日期说明：无。

3、证券从业年限的计算标准遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券投资基金从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《证券投资基金法》及其他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

为了公平对待各类投资人，保护各类投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》等法律法规和公司内部规章，制定了《中加基金管理有限公司公平交易管理办法》、《中加基金管理有限公司异常交易管理办法》，对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定，并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大，可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期内，本基金管理人严格执行了公平交易制度的相关规定，不存在损害投资者利益的不公平交易行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了同日反向交易控制的规则，并且加强对组合间同日反向交易的监控和隔日反向交易的检查。同时，公司利用公平交易分析系统，对各组合间不同时间窗口下的同向交易指标进行持续监控，定期对组合间的同向交易进行分析。本报告期内，本公司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未超过该证券当日成交量的5%。投资组合间虽然存在同向交易行为，但结合交易价差分布统计分析和潜在利益输

送金额统计结果，表明投资组合间不存在利益输送的可能性。本基金本报告期内未出现异常交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

受科技半导体赛道抱团带来的资金调仓行为，红利指数二季度整体表现疲软，出现明显回撤。但从中长期来看，在国内长期低利率、险资增配权益、长钱加速入市的背景下，红利低波资产以其低波动叠加高股息的特质，可提供稳定现金流、对冲系统性风险，具备长期配置价值。此外，以大盘蓝筹为底色的沪深300红利与成长板块走势的相关性较低，能有效分散单一市值风格带来的剧烈波动，持续提供稳健收益。产品运作方面，沪深300红利低波指数主要采取被动跟踪方法进行投资，二季度指数下跌12.30%，产品下跌11.37%，权益仓位基本上维持在94.5%左右，运作上保持了一定程度的稳定，基本完成了对基准的跟踪。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中加沪深300红利低波动指数A基金份额净值为0.9117元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-11.37%，同期业绩比较基准收益率为-11.72%；截至报告期末中加沪深300红利低波动指数C基金份额净值为0.9106元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-11.41%，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

本基金本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于人民币五千万元的情形。

§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	79,883,765.21	91.98
	其中：股票	79,883,765.21	91.98
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	6,946,538.98	8.00
8	其他资产	22,773.25	0.03
9	合计	86,853,077.44	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	21,138,185.20	24.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,731,064.07	14.78
E	建筑业	5,911,885.00	6.86
F	批发和零售业	1,164,240.00	1.35
G	交通运输、仓储和邮政业	9,001,697.00	10.45
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,494,437.00	6.38
J	金融业	24,429,833.05	28.37
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	79,871,341.32	92.74

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	12,423.89	0.01
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	-	-
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	12,423.89	0.01

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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	000651	格力电器	97,800	3,667,500.00	4.26
2	000895	双汇发展	126,100	2,824,640.00	3.28
3	600023	浙能电力	495,400	2,605,804.00	3.03
4	000333	美的集团	34,500	2,605,785.00	3.03
5	601668	中国建筑	571,300	2,479,442.00	2.88
6	601006	大秦铁路	506,900	2,336,809.00	2.71
7	001965	招商公路	245,000	2,244,200.00	2.61
8	600941	中国移动	25,200	2,170,476.00	2.52
9	600019	宝钢股份	391,600	2,126,388.00	2.47
10	600690	海尔智家	101,900	2,079,779.00	2.41

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	603407	长裕集团	74	5,436.04	0.01
2	601112	振石股份	199	3,500.41	0.00
3	603352	至信股份	82	2,092.64	0.00
4	603284	林平发展	40	1,394.80	0.00

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

本基金本报告期内未运用股指期货进行投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未运用国债期货进行投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内，本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本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本报告期内，本基金投资的前十名股票未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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	22,773.25
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	22,773.25

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	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
----	------	------	-------------	--------------	----------

1	603407	长裕集团	5,436.04	0.01	新股锁定
2	601112	振石股份	3,500.41	0.00	新股锁定
3	603352	至信股份	2,092.64	0.00	新股锁定
4	603284	林平发展	1,394.80	0.00	新股锁定

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

	中加沪深300红利低波 动指数A	中加沪深300红利低波 动指数C
报告期期初基金份额总额	44,896,857.60	68,455,746.41
报告期期间基金总申购份额	1,059,891.67	10,319,188.58
减：报告期期间基金总赎回份额	5,601,757.21	24,601,100.73
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	40,354,992.06	54,173,834.26

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

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

§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

本报告期内不存在单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准中加沪深300红利低波指数型证券投资基金设立的文件

- 2、《中加沪深300红利低波指数型证券投资基金基金合同》
- 3、《中加沪深300红利低波指数型证券投资基金托管协议》
- 4、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

基金管理人处

9.3 查阅方式

基金管理人办公地址：北京市西城区南纬路35号综合办公楼

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人中加基金管理有限公司

客服电话：400-00-95526（免长途费）

基金管理人网址：www.bobbns.com

中加基金管理有限公司

2026年07月21日