创金合信中证红利低波动指数发起式证券投资基金 2026 年第 3 季度报告

2026 年 09 月 30 日

基金管理人：创金合信基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

送出日期：2026 年 10 月 26 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 22 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 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	创金合信中证红利低波动指数		
基金主代码	005561		
交易代码	005561		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2018 年 4 月 26 日		
报告期末基金份额总额	1,800,068,405.00 份		
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。		
投资策略	正常情况下，本基金主要采用完全复制法进行投资，力争将年化跟踪误差控制在 2%以内，日跟踪偏离度绝对值的平均值控制在 0.20%以内。		
业绩比较基准	中证红利低波动指数收益率×95%+银行人民币活期存款利率（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。本基金紧密跟踪标的指数表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。		
基金管理人	创金合信基金管理有限公司		
基金托管人	招商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	创金合信中证红利低波动指数 A	创金合信中证红利低波动指数 C	创金合信中证红利低波动指数 Y

下属分级基金的交易代码	005561	005562	022900
报告期末下属分级基金的份额总额	827,366,687.34 份	884,465,871.45 份	88,235,846.21 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 7 月 1 日－2026 年 9 月 30 日）		
	创金合信中证红利低波动指数 A	创金合信中证红利低波动指数 C	创金合信中证红利低波动指数 Y
1.本期已实现收益	36,171,065.87	35,574,620.26	3,964,975.91
2.本期利润	191,213,242.60	191,881,416.24	20,074,627.60
3.加权平均基金份额本期利润	0.2258	0.2175	0.2248
4.期末基金资产净值	1,796,246,054.28	1,888,692,473.22	192,601,926.60
5.期末基金份额净值	2.1710	2.1354	2.1828

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

创金合信中证红利低波动指数 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	11.28%	0.81%	9.32%	0.82%	1.96%	-0.01%
过去六个月	-0.65%	0.80%	-4.01%	0.82%	3.36%	-0.02%
过去一年	3.82%	0.74%	0.09%	0.76%	3.73%	-0.02%
过去三年	22.68%	0.88%	10.98%	0.90%	11.70%	-0.02%
过去五年	41.82%	0.94%	16.27%	0.96%	25.55%	-0.02%
过去七年	127.14%	0.99%	37.99%	1.01%	89.15%	-0.02%
自基金合同生效起至今	117.10%	1.02%	27.43%	1.03%	89.67%	-0.01%

创金合信中证红利低波动指数 C

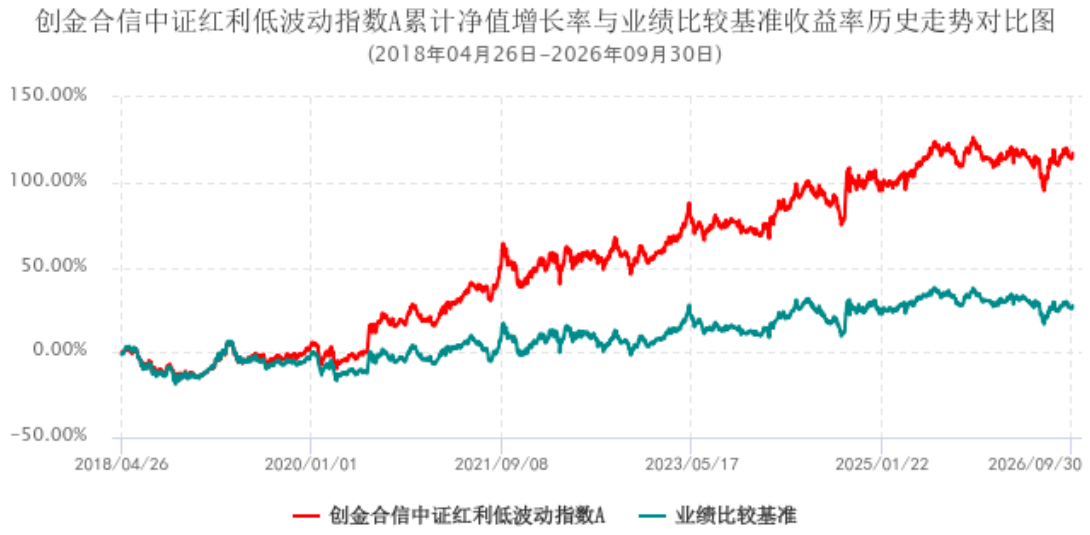
阶段	净值增长率	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基	①-③	②-④

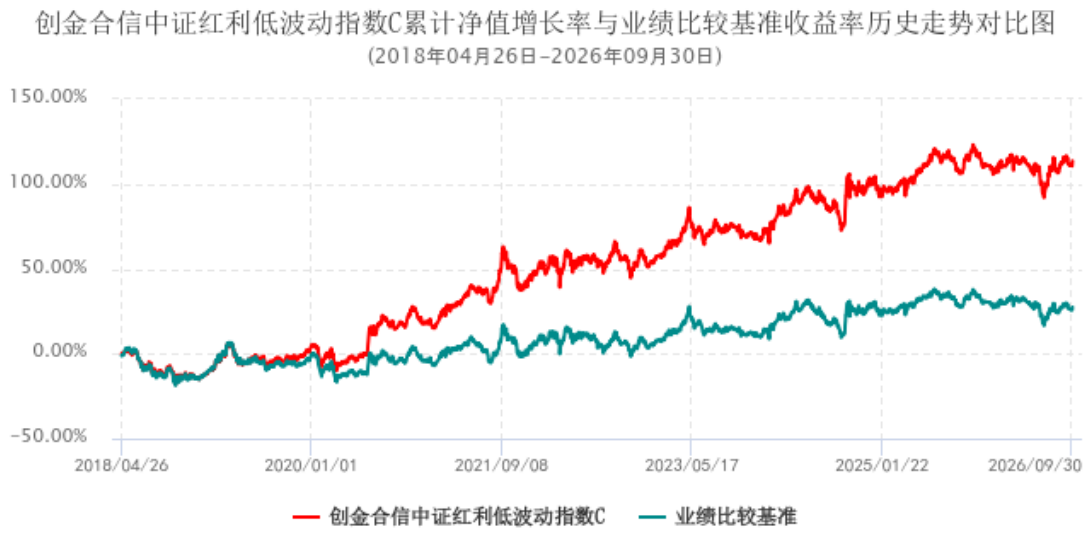
	①	标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	11.22%	0.81%	9.32%	0.82%	1.90%	-0.01%
过去六个月	-0.74%	0.80%	-4.01%	0.82%	3.27%	-0.02%
过去一年	3.61%	0.74%	0.09%	0.76%	3.52%	-0.02%
过去三年	21.94%	0.88%	10.98%	0.90%	10.96%	-0.02%
过去五年	40.42%	0.94%	16.27%	0.96%	24.15%	-0.02%
过去七年	124.05%	0.99%	37.99%	1.01%	86.06%	-0.02%
自基金合同生效起至今	113.54%	1.02%	27.43%	1.03%	86.11%	-0.01%

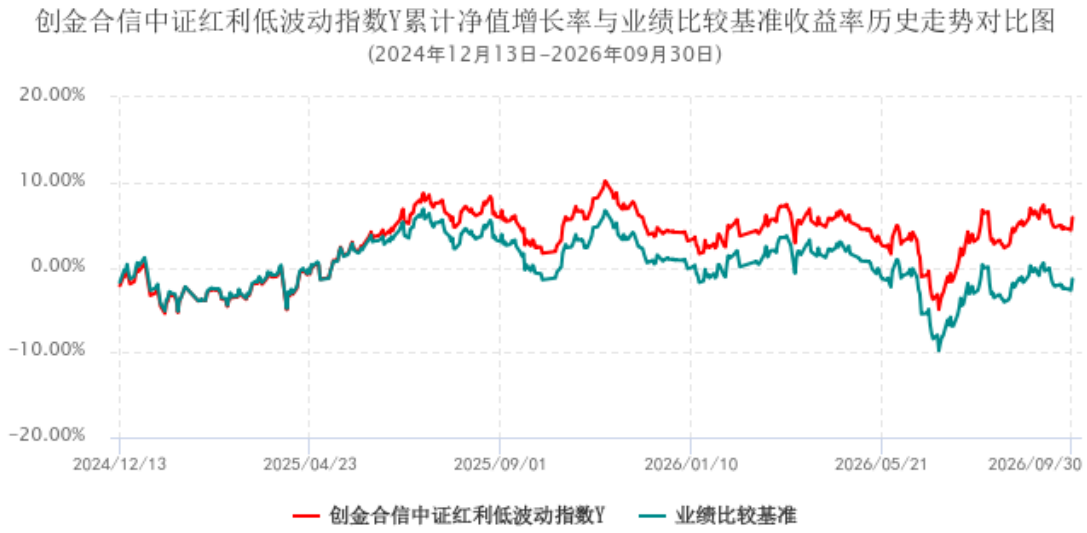
创金合信中证红利低波动指数 Y

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%	0.81%	9.32%	0.82%	2.05%	-0.01%
过去六个月	-0.49%	0.80%	-4.01%	0.82%	3.52%	-0.02%
过去一年	4.14%	0.74%	0.09%	0.76%	4.05%	-0.02%
自基金合同生效起至今	5.85%	0.75%	-1.38%	0.76%	7.23%	-0.01%

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：本基金从 2024 年 12 月 13 日起新增 Y 类份额，Y 类份额自 2024 年 12 月 17 日起存续。

§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		
董梁	本基金基金经理、首席量化投资官、量	2022 年 3 月 29 日	-	22	董梁先生，中国香港，美国密歇根大学博士。2003 年 12 月加入 UNX Inc 任分析师，2005 年 3 月加入美国巴克莱环球投资(Barclays Global Investors)任高级研究员、基金经理，2009 年 8 月加入瑞士信贷(Credit-Suisse)任自营交易员，2011

	化指数部负责人				年 1 月加入信达国际任执行董事、基金经理，2012 年 8 月加入华安基金管理有限公司，任系统化投资部量化投资总监、基金经理，2015 年 1 月加入香港启智资产管理有限公司（Zentific Investment Management）任投资部基金经理，2017 年 9 月加入创金合信基金管理有限公司，现任首席量化投资官、量化指数部负责人、基金经理。
孙悦	本基金基金经理	2020 年 9 月 9 日	-	9	孙悦先生，中国国籍，北京大学硕士。2017 年 7 月加入创金合信基金管理有限公司，曾任量化指数与国际部研究员、投资经理，现任基金经理、兼任投资经理。

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，离任日期、后任基金经理的任职日期指公司作出决定的日期；

2、证券从业年限的含义遵从《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

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》《公开募集证券投资基金运作管理办法》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》和《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、本基金基金合同和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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（2011 年修订）》，通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程、强化事后监控及分析手段等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有投资组合，切实防范利益输送。本报告期，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2026 年三季度，宏观交易主线从政策分化转向利率冲击与产业景气的拉锯。美国方面，通胀粘性持续，美联储 9 月加息 25 个基点，市场对年内进一步加息的预期升温。中东局势再度升级，霍尔木兹海峡通行量明显回落，能源价格大幅上涨，全球通胀预期再获支撑。国内方面，三季度经济呈“工业生产和出口较强、消费偏弱、投资承压”的分化格局，但政策端明显加力，国常会明确加大逆周期调节力度，专项债发行提速，新质生产力相关领域投资保持高增，市场对后续增量政策仍有期待。大类资产方面，原油大涨，黄金反弹后回落，美元指数上涨，美股小幅上涨。国内市场方面，主要指数普遍下跌，科技板块调整幅度较大，资金从高位方向撤出，银行、红利等低位板块逆势走强，风格切换特征鲜明。

本基金跟踪的标的指数为中证红利低波动指数，业绩基准为中证红利低波动指数收益率×95%+银行人民币活期存款利率（税后）×5%。中证红利低波动指数选取 A 股市场中股息率高且波动率低的 50 只股票作为样本股，旨在反映分红水平高且波动率低的股票的整体表现。

本基金的投资策略，正常情况下主要采用完全复制法进行投资，为了更好地实现投资目标，当出现特殊情形导致本基金无法有效复制和跟踪标的指数时，本基金将采用包括替代、抽样等技术手段在内的优化复制法来构造股票投资组合。

报告期内基金运作平稳，日度偏离和跟踪误差主要来源于基金日常申赎和成分股分红导致的仓位变化。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信中证红利低波动指数 A 基金份额净值为 2.1710 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 11.28%，同期业绩比较基准收益率为 9.32%；截至本报告期末创金合信中证红利低波动指数 C 基金份额净值为 2.1354 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 11.22%，同期业绩比较基准收益率为 9.32%；截至本报告期末创金合信中证红利低波动指数 Y 基金份额净值为 2.1828 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 9.32%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内未发生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的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	3,632,876,570.63	93.55
	其中：股票	3,632,876,570.63	93.55
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	100,818,630.14	2.60
	其中：债券	100,818,630.14	2.60
	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	144,446,824.21	3.72
8	其他资产	5,410,657.82	0.14
9	合计	3,883,552,682.80	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

金额单位：人民币元

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	171,948,603.30	4.43
C	制造业	680,460,941.88	17.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	189,007,346.40	4.87
E	建筑业	187,576,587.42	4.84
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	135,581,202.08	3.50
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	55,429,880.00	1.43
J	金融业	2,024,773,212.33	52.22
K	房地产业	77,969,700.00	2.01
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	109,023,749.00	2.81
S	综合	-	-
	合计	3,631,771,222.41	93.66

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

金额单位：人民币元

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	39,069.96	0.00
C	制造业	1,066,010.59	0.03
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	267.67	0.00
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	1,105,348.22	0.03

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	601009	南京银行	8,808,087	105,520,882.26	2.72
2	601229	上海银行	10,528,037	102,648,360.75	2.65
3	000001	平安银行	8,571,086	99,167,465.02	2.56

4	601857	中国石油	8,484,330	95,109,339.30	2.45
5	601838	成都银行	4,736,038	91,452,893.78	2.36
6	600919	江苏银行	7,325,830	90,693,775.40	2.34
7	600750	华润江中	3,935,044	88,656,541.32	2.29
8	601825	沪农商行	10,216,200	87,961,482.00	2.27
9	601998	中信银行	9,155,309	83,313,311.90	2.15
10	000651	格力电器	2,143,500	82,053,180.00	2.12

5.3.2 报告期末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	301666	大普微	1,220	403,990.80	0.01
2	301699	洛轴股份	4,997	185,421.72	0.00
3	001399	惠科股份	6,488	126,580.88	0.00
4	301717	超纯应材	191	54,067.00	0.00
5	001257	盛龙股份	1,743	35,679.21	0.00

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	100,818,630.14	2.60
	其中：政策性金融债	100,818,630.14	2.60
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	100,818,630.14	2.60

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	260411	26 农发 11	1,000,000	100,818,630.14	2.60

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期未持有股指期货合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期未持有股指期货合约。

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

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 声明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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体中，上海银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局上海监管局处罚的情况；中国农业发展银行出现在报告编制日前一年内受到国家外汇管理局北京市分局处罚的情况；平安银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局处罚的情况；中国石油天然气股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到鄂尔多斯市应急管理局、庆阳市生态环境局、海西州住房和城乡建设局、定边县交通运输局处罚的情况；成都银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局四川监管局处罚的情况；江苏银行股份有

限公司出现在报告编制日前一年内受到中国人民银行处罚的情况；中信银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局处罚的情况。

除上述证券的发行主体外，本基金投资的前十名证券的其他发行主体本期未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

5.11.2 声明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，未出现基金投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	209,236.60
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	5,201,421.22
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,410,657.82

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 报告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不存在流通受限的情况。

5.11.5.2 报告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	301666	大普微	403,990.80	0.01	网下新股限售
2	001399	惠科股份	126,580.88	0.00	网下新股限售
3	301717	超纯应材	23,309.00	0.00	网下新股限售
4	301699	洛轴股份	15,615.00	0.00	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，投资组合报告中数字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

项目	创金合信中证红利低波动指数 A	创金合信中证红利低波动指数 C	创金合信中证红利低波动指数 Y
报告期期初基金份额总额	867,577,001.90	873,584,672.04	88,455,293.15
报告期期间基金总申购份额	85,106,628.62	225,348,390.12	7,189,534.44
减：报告期期间基金总赎回份额	125,316,943.18	214,467,190.71	7,408,981.38
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	827,366,687.34	884,465,871.45	88,235,846.21

§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

单位：份

项目	创金合信中证红利低波动指数 A	创金合信中证红利低波动指数 C	创金合信中证红利低波动指数 Y
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	4,560,492.23	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	4,560,492.23	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-	0.52	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的交易明细。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例（%）	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例（%）	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	4,560,492.23	0.25	-	-	-
基金管理人高级管理人员	1,094,676.69	0.06	-	-	-
基金经理等人员	320,885.14	0.02	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	5,976,054.06	0.33	0.00	0.00	-

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

本基金本报告期未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，未发现影响投资者决策的其他重要信息。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、《创金合信中证红利低波动指数发起式证券投资基金基金合同》；

2、《创金合信中证红利低波动指数发起式证券投资基金托管协议》；

3、创金合信中证红利低波动指数发起式证券投资基金 2026 年 3 季度报告原文。

10.2 存放地点

深圳市前海深港合作区南山街道时代大街 200 号创金大厦 25-27、31 层

10.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2026 年 10 月 26 日