东财量化精选混合型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:东财基金管理有限公司

基金托管人:广发证券股份有限公司

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。

基金托管人广发证券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07月01日起至09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东财量化精选混合
基金主代码	009840
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年07月29日
报告期末基金份额总额	168,908,795.06份
投资目标	在严格控制风险的前提下，追求资产的长期增值，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	在大类资产配置方面，本基金通过定量分析和定性分析相结合的方法，综合分析宏观经济面、政策面、市场面等多种因素，确定或调整投资组合中股票、债券等各类资产的配置比例。 在股票投资方面，本基金运用多因子选股策略、事件驱动策略、套利策略等多个量化策略进行选股。
业绩比较基准	中证全指指数收益率×90%+中证综合债（全价）指数收益率×10%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。
基金管理人	东财基金管理有限公司
基金托管人	广发证券股份有限公司

下属分级基金的基金简称	东财量化精选混合A	东财量化精选混合C
下属分级基金的交易代码	009840	009841
报告期末下属分级基金的份额总额	81,095,141.89份	87,813,653.17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)	
	东财量化精选混合A	东财量化精选混合C
1.本期已实现收益	2,711,249.46	2,623,883.88
2.本期利润	12,765,031.36	8,029,885.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.1513	0.1135
4.期末基金资产净值	74,848,159.87	77,143,595.07
5.期末基金份额净值	0.9230	0.8785

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。

3.2 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

东财量化精选混合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	19.58%	1.81%	-8.05%	1.33%	27.63%	0.48%
过去六个月	2.49%	1.75%	2.24%	1.22%	0.25%	0.53%
过去一年	10.25%	1.62%	0.76%	1.05%	9.49%	0.57%
过去三年	24.88%	1.28%	24.96%	1.00%	-0.08%	0.28%
过去五年	-20.13%	1.26%	3.28%	0.94%	-23.41%	0.32%
自基金合同	-7.70%	1.29%	10.89%	0.93%	-18.59%	0.36%

生效起至今						

东财量化精选混合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	19.33%	1.81%	-8.05%	1.33%	27.38%	0.48%
过去六个月	2.08%	1.75%	2.24%	1.22%	-0.16%	0.53%
过去一年	9.38%	1.62%	0.76%	1.05%	8.62%	0.57%
过去三年	21.91%	1.28%	24.96%	1.00%	-3.05%	0.28%
过去五年	-23.27%	1.26%	3.28%	0.94%	-26.55%	0.32%
自基金合同生效起至今	-12.15%	1.28%	10.89%	0.93%	-23.04%	0.35%

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2020年7月29日生效。

2、本基金基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

§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	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨路炜	本基金基金经理	2025-07-28	-	10年	北京大学软件工程（金融工程方向）硕士。曾任兴业经济研究咨询股份有限公司分析师，现任东财基金管理有限公司基金经理。
裘明达	本基金基金经理	2026-09-07	-	12.5年	美国麻省理工学院金融硕士、上海交通大学金融本科。曾任美国Bayview Asset Management量化研究员、易方达基金管理有限公司投资经理助理、恒越基金管理有限公司基金经理，现任东财基金管理有限公司基

					金经理。

注：1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期。

2、非首任基金经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

3、证券从业的含义遵从《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》等相关规定。

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

本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定，依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产，未发现存在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》等法律法规和基金管理人关于公平交易管理的相关内部制度规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严禁直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。公平交易制度规范的范围包括上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动以及包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

报告期内，基金管理人公平交易制度执行情况良好，未发现存在违反公平交易管理要求的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，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》等法律法规和基金管理人关于异常交易管理的相关内部制度规定，对本基金的异常交易行为进行监督检查，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

投资运作方面，本基金目前主要投资于A股小微市值上市公司。个股选择上，我们采取的主要是自下而上“捡烟蒂”的打法，通过量化模型挖掘有业绩修复潜力的小微盘股票并在左侧低位埋伏、右侧逢高获利了结。具体来说，我们重点关注市值较小、业绩处于阶段性低谷期的公司，并选择在股价处于相对低位、交投较为平淡、市场尚未意识

到其未来业绩修复潜力的阶段介入。我们通过量化模型持有一篮子几百只具有这一类型特征的股票，并分散持仓。当某只持仓个股的市场关注度提高、情绪火热后，我们会相机在高位获利了结，不赚最后一分钱，放弃鱼尾行情。

我们的投资理念和价值投资类似，于无人问津时买入，在人声鼎沸时卖出。但在具体标的上更偏好沪深两市无人问津的小微市值公司进行操作，交易的周期也更短，换手率较传统价值投资更高。

展望未来，本基金将继续坚持股票基本面与交易面结合的投资策略，挖掘A股小微市值上市公司中高性价比个股的投资机会，力争为投资者获取良好的长期回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2026年09月30日，东财量化精选混合A份额净值为0.9230元，报告期内基金份额净值增长率为19.58%，同期业绩比较基准收益率为-8.05%；东财量化精选混合C份额净值为0.8785元，报告期内基金份额净值增长率为19.33%，同期业绩比较基准收益率为-8.05%。

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，本基金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	143,380,973.23	93.36
	其中：股票	143,380,973.23	93.36
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	8,923,627.88	5.81

	计		
8	其他资产	1,268,411.48	0.83
9	合计	153,573,012.59	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

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	1,423,175.00	0.94
B	采矿业	700,531.93	0.46
C	制造业	97,374,803.38	64.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,607,332.86	1.06
E	建筑业	3,186,532.00	2.10
F	批发和零售业	7,508,745.00	4.94
G	交通运输、仓储和邮政业	3,295,947.00	2.17
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,712,138.06	5.73
J	金融业	-	-
K	房地产业	2,395,749.00	1.58
L	租赁和商务服务业	1,866,041.00	1.23
M	科学研究和技术服务业	5,477,061.00	3.60
N	水利、环境和公共设施管理业	6,496,665.00	4.27
O	居民服务、修理和其他服务业	20,040.00	0.01
P	教育	792,346.00	0.52
Q	卫生和社会工作	1,068,275.00	0.70
R	文化、体育和娱乐业	1,455,591.00	0.96
S	综合	-	-
	合计	143,380,973.23	94.33

5.2.2 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 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

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	600241	时代万恒	46,400	451,008.00	0.30
2	603188	亚邦股份	81,100	437,940.00	0.29
3	300717	华信新材	20,700	430,560.00	0.28
4	000692	惠天热电	92,500	424,575.00	0.28
5	002188	中天服务	65,700	420,480.00	0.28
6	300947	德必集团	26,000	414,700.00	0.27
7	301010	晶雪节能	20,700	412,344.00	0.27
8	001202	炬申股份	27,600	410,688.00	0.27
9	301063	海锅股份	21,900	409,749.00	0.27
10	603506	南都物业	33,200	406,700.00	0.27

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投资。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

5.11.2 本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	1,268,411.48
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,268,411.48

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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

	东财量化精选混合A	东财量化精选混合C
报告期期初基金份额总额	86,492,858.94	56,034,010.03
报告期期间基金总申购份额	8,190,159.96	89,931,407.44
减：报告期期间基金总赎回份额	13,587,877.01	58,151,764.30
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	81,095,141.89	87,813,653.17

§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

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

本基金基金合同生效届满三年，发起份额已全部赎回。

§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

本基金本报告期内不存在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，本基金未有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

一、中国证监会准予东财量化精选混合型发起式证券投资基金募集注册的文件

二、《东财量化精选混合型发起式证券投资基金基金合同》

三、《东财量化精选混合型发起式证券投资基金托管协议》

四、法律意见书

五、基金管理人业务资格批件、营业执照

六、基金托管人业务资格批件、营业执照

七、中国证监会要求的其他文件

10.2 存放地点

基金管理人或基金托管人办公场所。

10.3 查阅方式

投资者可以在基金管理人或基金托管人办公场所查阅。

东财基金管理有限公司

2026年10月27日