中加量化研选混合型证券投资基金

2026年第3季度报告

2026年09月30日

基金管理人: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。

基金托管人中信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07月01日起至2026年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中加量化研选混合
基金主代码	014691
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年04月11日
报告期末基金份额总额	25,524,406.67份
投资目标	本基金通过数量化投资模型，在严格控制风险的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金的大类资产配置主要通过对宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析，预测宏观经济的发展趋势，并据此评价未来一段时间股票、债券市场相对收益率，主动调整股票、债券类资产在给定时间区间内的动态配置，以使基金在保持总体风险水平相对稳定的基础上，优化投资组合。
业绩比较基准	中证1000指数收益率*90%+中债-综合全价(总值)指数收益率*5%+活期存款基准利率*5%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，预期风险与收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。
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	中加量化研选混合A	中加量化研选混合C
下属分级基金的交易代码	014691	014692
报告期末下属分级基金的份额总额	22,385,099.18份	3,139,307.49份

注：自2026年7月27日起，本基金业绩比较基准由“中证500指数收益率*93%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*2%+同期银行活期存款利率(税后)*5%”调整为“中证1000指数收益率*90%+中债-综合全价(总值)指数收益率*5%+活期存款基准利率*5%”。

§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)	
	中加量化研选混合A	中加量化研选混合C
1.本期已实现收益	-1,897,205.48	-279,858.30
2.本期利润	-2,695,796.40	-432,676.21
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1241	-0.1310
4.期末基金资产净值	28,073,847.33	3,877,285.53
5.期末基金份额净值	1.2541	1.2351

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

中加量化研选混合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	-9.09%	1.78%	-12.01%	1.89%	2.92%	-0.11%
过去六个月	-3.79%	1.59%	2.95%	1.74%	-6.74%	-0.15%
过去一年	2.58%	1.43%	5.39%	1.57%	-2.81%	-0.14%

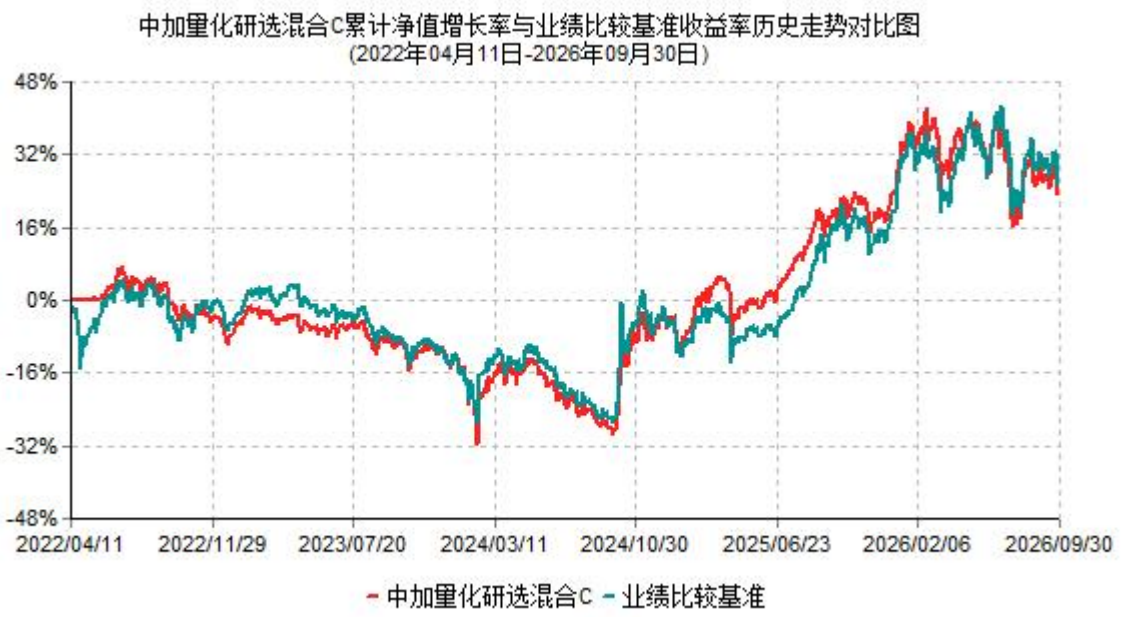
过去三年	36.42%	1.51%	36.40%	1.49%	0.02%	0.02%
自基金合同生效起至今	25.41%	1.30%	25.54%	1.36%	-0.13%	-0.06%

中加量化研选混合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	-9.16%	1.78%	-12.01%	1.89%	2.85%	-0.11%
过去六个月	-3.93%	1.59%	2.95%	1.74%	-6.88%	-0.15%
过去一年	2.27%	1.43%	5.39%	1.57%	-3.12%	-0.14%
过去三年	35.16%	1.51%	36.40%	1.49%	-1.24%	0.02%
自基金合同生效起至今	23.51%	1.30%	25.54%	1.36%	-2.03%	-0.06%

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





§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		
钟伟	原本基金基金经理	2022-04-11	2026-08-14	17	钟伟先生，复旦大学数学博士。2009年7月至2016年5月，先后在广发基金管理有限公司金融工程部、数量投资部任研究员、基金经理。2013年11月7日至2015年8月任广发中债金融债指数基金的基金经理。2015年2月至2016年5月任广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理。2016年5月至2020年3月，任吉富创业投资股份有限公司量化投资部总经理、基金经理。2020年3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	2026-08-14	-	7	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：因个人原因，钟伟于2026年8月14日离任本基金基金经理。

3、证券从业年限的计算标准遵从《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》中关于证券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遵规守信情况的说明

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

2026年三季度，A股市场整体运行于缩量调整、存量资金博弈的弱势格局之中。7月，伴随AI叙事逐步降温，叠加海外地缘冲突再度发酵，市场投资风格发生明显切换，资金由科技成长板块向低估值防御板块转移，在此背景下中证 1000 指数阶段性下跌19.74%。进入 8 月，前期回调较多的科技成长板块开启超跌反弹行情，推动中证1000 指数在8月中上旬录得12%的修复涨幅；后续受美联储加息、全球货币政策转向偏鹰等外部因素冲击，全市场风险偏好再度回落，成交量收缩，指数重回震荡下行趋势。

产品运作方面，本基金主要采用量化选股方式进行投资，报告期内仓位维持在90%左右，风格暴露贴近1000指数，三季度产品基准下跌12.01%，产品下跌9.09%，从运作情况来看产品策略表现稳定，持续跑赢产品基准。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中加量化研选混合A基金份额净值为1.0000元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-9.09%，同期业绩比较基准收益率为-12.01%；截至报告期末中加量化研选混合C基金份额净值为1.0000元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-9.16%，同期业绩比较基准收益率为-12.01%。

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的情形，发生连续六十个工作日基金资产净值低于人民币五千万元的情形，本基金管理人已将相关解决方案上报中国证监会。

本报告期内，本基金迷你期间的信息披露费、审计费等固定费用由基金管理人承担。

§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	29,208,956.57	91.15
	其中：股票	29,208,956.57	91.15
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	2,833,683.85	8.84
8	其他资产	1,659.99	0.01
9	合计	32,044,300.41	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	203,184.00	0.64
B	采矿业	894,071.00	2.80
C	制造业	20,692,971.97	64.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	822,269.00	2.57
E	建筑业	1,026,759.00	3.21
F	批发和零售业	559,235.60	1.75
G	交通运输、仓储和邮政业	763,939.00	2.39
H	住宿和餐饮业	14,937.00	0.05
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,887,686.00	5.91
J	金融业	756,438.00	2.37
K	房地产业	409,934.00	1.28
L	租赁和商务服务业	443,286.00	1.39
M	科学研究和技术服务业	184,302.00	0.58
N	水利、环境和公共设施管理业	268,243.00	0.84
O	居民服务、修理和其他	-	-

	服务业		
P	教育	65,576.00	0.21
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	216,125.00	0.68
S	综合	-	-
	合计	29,208,956.57	91.42

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	300685	艾德生物	15,000	320,100.00	1.00
2	002906	华阳集团	11,700	311,454.00	0.97
3	600256	广汇能源	42,500	283,475.00	0.89
4	603097	江苏华辰	13,400	250,178.00	0.78
5	603986	兆易创新	700	247,730.00	0.78
6	603005	晶方科技	9,100	245,609.00	0.77
7	601330	绿色动力	29,300	238,502.00	0.75
8	601919	中远海控	14,300	234,091.00	0.73
9	300864	南大环境	9,200	226,780.00	0.71
10	301046	能辉科技	6,500	215,410.00	0.67

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	1,659.99
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,659.99

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未存在流通受限的情况。

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

	中加量化研选混合A	中加量化研选混合C
报告期期初基金份额总额	21,007,838.78	3,366,734.29
报告期期间基金总申购份额	2,093,074.14	2,632,033.84
减：报告期期间基金总赎回份额	715,813.74	2,859,460.64
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	22,385,099.18	3,139,307.49

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

单位：份

	中加量化研选混合A	中加量化研选混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	15,433,015.94	-
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	15,433,015.94	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	68.94	-

§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	1	20260701-20260930	15,433,015.94	-	-	15,433,015.94	60.46%
产品特有风险							
本基金报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况，该投资者所持有的基金份额的占比较大，该投资者在赎回所持有的基金份额时，存在基金份额净值波动的风险；另外，该投资者在大额赎回其所持有的基金份额时，基金可能存在为应对赎回证券变现产生的冲击成本。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，中信银行资产托管部总经理王坚已在监管部门完成高管任职资格备案，取得正式任职资格。

§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量化研选混合型证券投资基金设立的文件

2、《中加量化研选混合型证券投资基金基金合同》

3、《中加量化研选混合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10月27日