中加量化选股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:华夏银行股份有限公司

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。

基金托管人华夏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	中加量化选股混合
基金主代码	026941
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026年04月28日
报告期末基金份额总额	633,688,456.56份
投资目标	本基金主要通过数量化的方法进行积极的组合管理与风险控制，力争实现长期超越业绩比较基准的投资回报。
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。 本基金的股票投资策略为采用定量化方法构建投资组合，选取量化模型认为未来预期收益较高，风险较低的股票构成投资组合。力争在控制风险的前提下，获取超越业绩比较基准的投资收益。 其他投资策略包括：债券投资策略、股指期货投资

	策略、国债期货投资策略、资产支持证券投资策略、股票期权投资策略、融资交易策略和现金管理策略。	
业绩比较基准	中证500指数收益率×75%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×5%+中债-综合全价（1-3年）指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金属于混合型基金，预期风险与预期收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。本基金除了投资A股外，还可根据法律法规规定投资港股通标的股票。除了需要承担与内地证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金因投资港股通标的股票还面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	中加基金管理有限公司	
基金托管人	华夏银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中加量化选股混合A	中加量化选股混合C
下属分级基金的交易代码	026941	026942
报告期末下属分级基金的份额总额	181,664,518.84份	452,023,937.72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)	
	中加量化选股混合A	中加量化选股混合C
1.本期已实现收益	-13,232,416.25	-33,443,353.04
2.本期利润	-26,754,543.54	-67,322,010.00
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1447	-0.1449
4.期末基金资产净值	159,969,455.57	397,367,020.29
5.期末基金份额净值	0.8806	0.8791

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

中加量化选股混合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	-13.68%	1.88%	-13.19%	1.50%	-0.49%	0.38%
自基金合同生效起至今	-11.94%	1.63%	-8.03%	1.43%	-3.91%	0.20%

中加量化选股混合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	-13.77%	1.88%	-13.19%	1.50%	-0.58%	0.38%
自基金合同生效起至今	-12.09%	1.63%	-8.03%	1.43%	-4.06%	0.20%

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 2026 年 4 月 28 日生效，截至本报告期末，本基金基金合同生效未满一年。
2.根据基金合同约定，本基金建仓期为 6 个月，截至本报告期末，本基金基金合同生效未满 6 个月，建仓期尚未结束。

§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	2026-04-28	-	9	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。

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

今年三季度A股市场经历明显风格再平衡。上半年领涨的科技成长板块大幅回调，科创50、创业板指单季分别下跌约30.7%、27.8%，电子、通信等前期高景气方向领跌；与此同时，煤炭、石油石化、银行、农林牧渔等红利与价值板块相对占优，资金由高估值、高拥挤领域向低估值、高股息方向切换。市场成交亦明显降温，日均成交额由二季度末高位逐步回落至约2万亿元附近，杠杆资金去化、存量博弈特征增强。前期极度集中的科技行情得到修正，二季度我们提示的风格收敛与错杀资产修复逻辑在三季度已有

所兑现。量化类策略在极端抱团行情中承压后，随着风格扩散与波动结构变化，相对低波动属性有望逐步体现。

展望后市，我们认为经过三季度深度调整，科技成长的估值与交易拥挤度已明显回落，市场或由单主线极端行情转向更均衡的轮动与结构性机会。仍看好后续量化类产品超额收益修复的行情。

本基金持仓目前还是以中盘为主，展望未来当市场风格进一步均衡时，中盘市值风格的弹性以及回撤控制或有较好性价比。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中加量化选股混合A基金份额净值为0.8806元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-13.68%，同期业绩比较基准收益率为-13.19%；截至报告期末中加量化选股混合C基金份额净值为0.8791元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-13.77%，同期业绩比较基准收益率为-13.19%。

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	447,080,409.01	80.06
	其中：股票	447,080,409.01	80.06
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	105,020,420.43	18.81

8	其他资产	6,297,793.83	1.13
9	合计	558,398,623.27	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	2,056,063.00	0.37
B	采矿业	19,106,871.75	3.43
C	制造业	306,937,917.46	55.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,391,780.00	2.22
E	建筑业	11,062,649.00	1.98
F	批发和零售业	8,444,132.00	1.52
G	交通运输、仓储和邮政业	11,247,625.00	2.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	23,895,310.80	4.29
J	金融业	29,056,134.00	5.21
K	房地产业	3,894,106.00	0.70
L	租赁和商务服务业	7,688,924.00	1.38
M	科学研究和技术服务业	6,188,641.00	1.11
N	水利、环境和公共设施管理业	1,495,318.00	0.27
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	49,182.00	0.01
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	3,298,499.00	0.59
S	综合	267,256.00	0.05
	合计	447,080,409.01	80.22

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	600256	广汇能源	1,329,100	8,865,097.00	1.59
2	688498	源杰科技	4,473	7,214,949.00	1.29
3	688347	华虹宏力	28,200	5,863,344.00	1.05
4	002906	华阳集团	205,100	5,459,762.00	0.98
5	601555	东吴证券	613,500	4,987,755.00	0.89
6	688825	长鑫科技	112,510	4,805,273.50	0.86
7	601628	中国人寿	128,600	4,719,620.00	0.85
8	002371	北方华创	7,500	4,619,775.00	0.83
9	300685	艾德生物	216,100	4,611,574.00	0.83
10	601728	中国电信	710,300	4,460,684.00	0.80

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动（元）	风险说明
IC2612	IC2612	18	26,328,240.00	-282,960.00	-
IC2703	IC2703	18	25,739,	-86,040.00	-

			280.00		
公允价值变动总额合计（元）					-369,000.00
股指期货投资本期收益（元）					-6,216,573.54
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-3,381,560.00

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货以多头替代为主，考虑到当前股指期货有较大幅度贴水，持有多头可以在获取市场Beta同时获取贴水收益。同时，也会运用股指期货交易来应对相对小额的申赎对基金股票仓位的影响。基金的股指期货投资符合基金合同的相关约定。

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 本基金投资的前十名证券的发行主体中，东吴证券在报告编制日前一年内受到中国人民银行处罚。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。其他主体本期未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	6,248,102.40
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	49,691.43
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	6,297,793.83

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	688825	长鑫科技	3,254,716.50	0.58	科创板打新限售

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

	中加量化选股混合A	中加量化选股混合C
报告期期初基金份额总额	201,941,674.70	531,346,113.11
报告期期间基金总申购份额	1,147,372.33	9,943,726.81
减：报告期期间基金总赎回份额	21,424,528.19	89,265,902.20
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	181,664,518.84	452,023,937.72

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量化选股混合型证券投资基金设立的文件

2、《中加量化选股混合型证券投资基金基金合同》

3、《中加量化选股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