兴银新锐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:兴银基金管理有限责任公司

基金托管人:兴业银行股份有限公司

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。

基金托管人兴业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	兴银新锐量化选股混合
基金主代码	027446
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 06 月 09 日
报告期末基金份额总额	80,901,265.50 份
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，通过量化选股策略精选股票，力争获得超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金通过对宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析，主动判断市场时机，进行积极的资产配置，合理确定基金在股票、债券等各类资产类别上的投资比例，并随着各类资产风险收益特征的相对变化，适时进行动态调整。
业绩比较基准	中证全指指数收益率*70%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*10%+中债-综合全价（总值）指数收益率 *20%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，其预期风险和预期收益水平理论上高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。 本基金可投资港股通标的股票，将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	兴银基金管理有限责任公司

基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	兴银新锐量化选股混合 A	兴银新锐量化选股混合 C
下属分级基金的交易代码	027446	027447
报告期末下属分级基金的份额总额	27,852,878.56 份	53,048,386.94 份
下属分级基金的风险收益特征	风险收益特征同上	风险收益特征同上

§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）	
	兴银新锐量化选股混合 A	兴银新锐量化选股混合 C
1.本期已实现收益	4,904,790.93	10,524,996.35
2.本期利润	6,728,378.47	19,708,832.23
3.加权平均基金份额本期利润	0.1632	0.1665
4.期末基金资产净值	30,493,805.97	58,041,325.92
5.期末基金份额净值	1.0948	1.0941

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

兴银新锐量化选股混合 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	16.65%	1.75%	-9.17%	1.14%	25.82%	0.61%
自基金合同生效起至今	9.48%	1.69%	-5.35%	1.15%	14.83%	0.54%

兴银新锐量化选股混合 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	16.59%	1.75%	-9.17%	1.14%	25.76%	0.61%
自基金合同生	9.41%	1.69%	-5.35%	1.15%	14.76%	0.54%

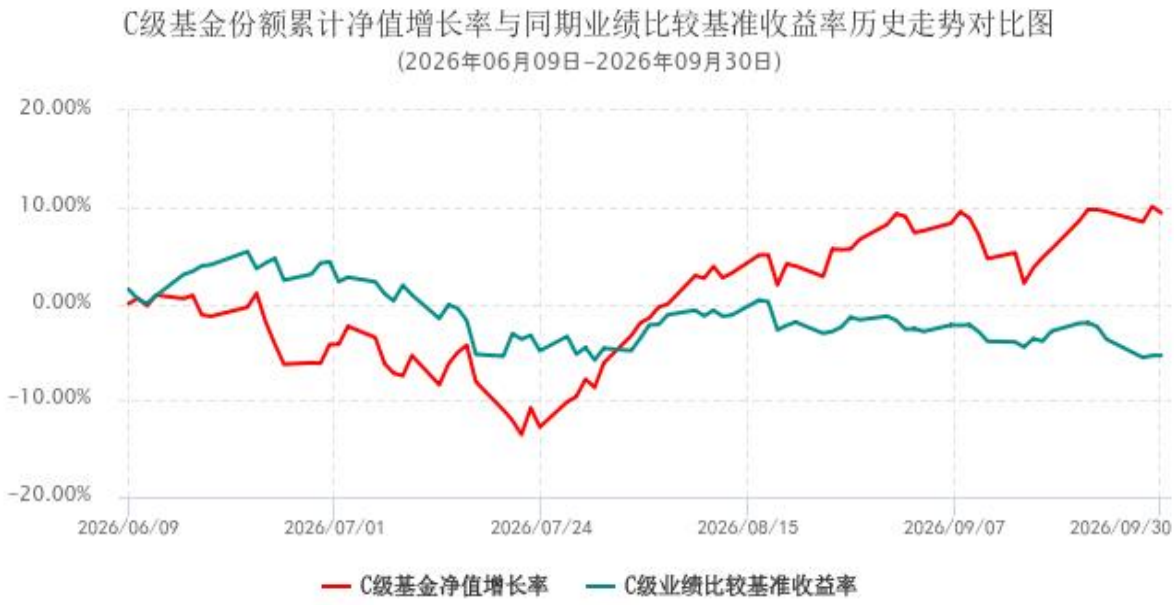
效起至今						

注：1、本基金成立于 2026 年 6 月 9 日；

2、比较基准：中证全指指数收益率*70%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*10%+中债-综合全价(总值)指数收益率*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、本基金成立于 2026 年 6 月 9 日；

2、比较基准：中证全指指数收益率*70%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*10%+中债-综合全价(总值)指数收益率*20%；

3、按基金合同约定，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本基金合同的有关

规定。本报告期末基金处于建仓期内。

3.3 其他指标

注：无。

§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		
翁子晨	本基金的基金经理	2026-06-09	-	6 年	硕士研究生，FRM（金融风险管理师），具有基金从业资格。历任致诚卓远（珠海）投资管理合伙企业（有限合伙）研究员、华兴证券有限公司研究员、成都朋锦仲阳投资管理中心（有限合伙）研究员。2023 年 3 月加入兴银基金管理有限责任公司，历任指数与量化投资部研究员、基金经理助理，现任指数与量化投资部团队主管、基金经理。

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司做出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

2、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》的相关规定。

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

注：无。

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》等有关法律法规的规定，基金合同、招募说明书等基金法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或损害基金持有

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

本报告期内，本基金管理人按照法律法规关于公平交易的相关规定，严格执行公司公平交易管理制度，加强了对所管理的不同投资组合同向交易价差的分析，确保公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人制定了异常交易监控管理的制度，并根据法律法规及监管规定结合实践予以修订完善。本报告期内，未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内，A 股市场风格经历较快切换。基金成立后有序完成建仓，通过量化选股模型重点配置中小市值股票，并将持仓数量控制在约 400 只以内，以充分分散个股风险。在组合管理过程中，基金坚持市值轮动与纪律化再平衡，动态减持短期涨幅较大、交易热度偏高的股票，增配调整较充分、基本面和风险收益比较优的标的；同时结合市场风险信号优化仓位与交易节奏，力争在把握中小市值风格机会的同时控制组合回撤。

截至 2026 年 9 月 30 日，本基金规模约 1 亿元，整体处于中小市值策略较为适宜的容量区间，个股调仓对市场价格的影响相对有限，组合换手产生的摩擦成本较低，有利于量化模型和轮动策略的有效执行。

展望后市，前期资金高度集中的科技主线在估值和交易层面已积累一定压力，市场有望由单一方向驱动逐步转向行业与风格轮动。中小市值股票并非科技行情的简单对立面，在市场风险偏好回升、市场广度改善的环境下，中小市值与科技成长风格均有望受益。

基金将继续坚持中小市值量化策略，严格控制个股风险、组合流动性与交易成本，动态优化持仓结构和仓位节奏，力争把握市场风格轮动与中小市值股票修复带来的投资机会，为持有人争取持续、稳健的超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，兴银新锐量化选股混合 A 基金份额净值为 1.0948 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 16.65%，同期业绩比较基准收益率为-9.17%；兴银新锐量化选股混合 C 基金份额净值为 1.0941 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 16.59%，同期业绩比较基准收益率为-9.17%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内本基金未出现连续二十个工作日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	82,644,940.15	92.43
	其中：股票	82,644,940.15	92.43
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	6,461,951.71	7.23
8	其他资产	305,009.67	0.34
9	合计	89,411,901.53	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	639,340.00	0.72
B	采矿业	198,372.00	0.22
C	制造业	57,623,015.95	65.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	399,934.00	0.45
E	建筑业	1,022,160.00	1.15
F	批发和零售业	3,749,875.00	4.24
G	交通运输、仓储和邮政业	993,644.00	1.12
H	住宿和餐饮业	220,350.00	0.25
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,101,988.10	8.02
J	金融业	-	-
K	房地产业	654,150.00	0.74
L	租赁和商务服务业	828,077.00	0.94
M	科学研究和技术服务业	3,411,885.00	3.85
N	水利、环境和公共设施管理业	3,737,802.10	4.22

O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	637,489.00	0.72
Q	卫生和社会工作	404,614.00	0.46
R	文化、体育和娱乐业	1,022,244.00	1.15
S	综合	-	-
	合计	82,644,940.15	93.35

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：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	688573	信宇人	14,455	246,891.40	0.28
2	688517	金冠电气	12,991	242,931.70	0.27
3	688096	京源环保	30,563	239,613.92	0.27
4	603982	泉峰汽车	34,800	235,596.00	0.27
5	688193	仁度生物	4,513	235,533.47	0.27
6	603602	纵横通信	19,000	235,030.00	0.27
7	688426	康为世纪	10,401	234,854.58	0.27
8	603073	彩蝶实业	11,100	231,768.00	0.26
9	603863	松炀资源	18,700	231,506.00	0.26
10	603079	圣达生物	16,900	230,009.00	0.26

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
股指期货投资本期收益（元）					-386,192.26
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期未投资股指期货。若本基金投资股指期货，将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

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

本基金投资范围不包含国债期货，无相关投资政策。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

报告期内，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金不存在前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情形。

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	305,009.67
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	305,009.67

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

注：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

	兴银新锐量化选股混合 A	兴银新锐量化选股混合 C
报告期期初基金份额总额	51,091,732.21	176,229,561.19
报告期期间基金总申购份额	2,107,688.81	13,254,435.63
减：报告期期间基金总赎回份额	25,346,542.46	136,435,609.88
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	27,852,878.56	53,048,386.94

§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

注：本基金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

注：本基金本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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

注：本基金本报告期内单一投资者持有基金份额比例未出现超过 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. 中国证监会准予基金募集注册的文件
2. 《兴银新锐量化选股混合型证券投资基金基金合同》
3. 《兴银新锐量化选股混合型证券投资基金招募说明书》
4. 《兴银新锐量化选股混合型证券投资基金托管协议》
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照
6. 报告期内在指定信息披露媒体上公开披露的各项公告
7. 中国证监会规定的其他备查文件

9.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。投资者对本报告书如有疑问，可拨打客服电话（40000-96326）咨询本基金管理人。

兴银基金管理有限责任公司

二〇二六年十月二十七日