先锋量化优选灵活配置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:先锋基金管理有限公司

基金托管人:中国农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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年10月23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

基金简称	先锋量化优选
基金主代码	006401
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年05月15日
报告期末基金份额总额	16,148,257.08份
投资目标	本基金通过量化投资模型精选个股，在有效控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳定增值，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金通过系统地分析中国证券市场的特点和运作规律，以深入的基本面研究为基础，采取自下而上的方法，精选具备基本面健康、核心竞争力强、成长潜力大的投资标的，采用量化模型构建投资组合。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×55%+中债总指数收益率×45%
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。
基金管理人	先锋基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	先锋量化优选A	先锋量化优选C
下属分级基金的交易代码	006401	006402
报告期末下属分级基金的份额总额	14,898,600.89份	1,249,656.19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)	
	先锋量化优选A	先锋量化优选C
1.本期已实现收益	1,063,408.93	71,049.68
2.本期利润	-7,817,580.14	-623,260.92
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5261	-0.5764
4.期末基金资产净值	32,774,569.98	2,624,286.09
5.期末基金份额净值	2.1998	2.1000

注：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。

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。

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

先锋量化优选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	-19.17%	2.26%	-6.55%	0.71%	-12.62%	1.55%
过去六个月	13.96%	2.05%	0.05%	0.71%	13.91%	1.34%
过去一年	15.16%	1.70%	-1.60%	0.63%	16.76%	1.07%
过去三年	51.34%	1.32%	17.33%	0.62%	34.01%	0.70%
过去五年	17.66%	1.37%	5.19%	0.61%	12.47%	0.76%
过去七年	117.31%	1.34%	26.32%	0.64%	90.99%	0.70%

自基金合同生效起至今	10181.51%	107.30%	30.97%	0.64%	10150.54%	106.66%

先锋量化优选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	-19.27%	2.26%	-6.55%	0.71%	-12.72%	1.55%
过去六个月	13.67%	2.05%	0.05%	0.71%	13.62%	1.34%
过去一年	14.59%	1.70%	-1.60%	0.63%	16.19%	1.07%
过去三年	49.08%	1.32%	17.33%	0.62%	31.75%	0.70%
过去五年	14.75%	1.37%	5.19%	0.61%	9.56%	0.76%
过去七年	109.41%	1.34%	26.32%	0.64%	83.09%	0.70%
自基金合同生效起至今	110.00%	1.31%	30.97%	0.64%	79.03%	0.67%

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		
曾捷	研究部总经理、基金经理	2022-12-28	-	11年	硕士，2021年6月加入先锋基金管理有限公司，现任先锋精一灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理、先锋量化优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、先锋聚利灵活配置混合型证券投资基金基金经理、研究部总经理。历任研究与产品部研究员。曾先后任职安信证券股份有限公司研究员、华金证券股份有限公司研究员。

注：上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。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。

4.2 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》及其各项实施细则、本基金的基金合同和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规及基金合同的约定，无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

本报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《先锋基金管理有限公司公平交易制度》等相关规定，并通过系统和人工等方式在各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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金与本公司管理的其他投资组合之间有导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内，未出现本公司管理的投资组合参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026年三季度，国内基本面平稳，外部美债利率高位波动，市场风险偏好偏弱，上半年领涨的 AI 成长板块大幅回调，估值进入消化阶段，资金从科技赛道向几大低位板块轮动。本基金三季度对权益板块行业配置以制造业为主，对已达到目标涨幅的标的进行了降仓操作。本基金将继续以量化模型叠加基本面深度验证为双轮管理方式，力争为基金持有人创造长期、可持续的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末先锋量化优选A基金份额净值为2.1998元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-19.17%，同期业绩比较基准收益率为-6.55%；截至报告期末先锋量化优选C基金份额净值为2.1000元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-19.27%，同期业绩比较基准收益率为-6.55%。

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，本基金存在连续超六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。本基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。

本报告期内，本基金管理人自主承担本基金的信息披露费、审计费等固定费用（如有）。

§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	20,419,144.75	57.32
	其中：股票	20,419,144.75	57.32
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,475,290.94	9.76
	其中：债券	3,475,290.94	9.76
	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	11,582,302.67	32.51
8	其他资产	148,211.92	0.42
9	合计	35,624,950.28	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	-	-
B	采矿业	6,022.00	0.02
C	制造业	18,198,033.31	51.41
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	15,227.00	0.04
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	1,537,757.09	4.34
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	662,105.35	1.87
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	20,419,144.75	57.68

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	688012	中微公司	2,986	951,190.30	2.69
2	301528	多浦乐	12,200	866,932.00	2.45
3	002916	深南电路	2,220	828,082.20	2.34
4	300476	胜宏科技	3,800	799,140.00	2.26
5	002851	麦格米特	6,700	775,324.00	2.19
6	688981	中芯国际	6,035	675,859.65	1.91
7	688372	伟测科技	6,631	662,105.35	1.87
8	688361	中科飞测	1,807	630,805.63	1.78

9	688807	优迅股份	1,900	570,399.00	1.61
10	603893	瑞芯微	2,500	538,925.00	1.52

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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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）	3,475,290.94	9.82
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,475,290.94	9.82

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

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	118050	航宇转债	5,990	1,597,005.22	4.51
2	128136	立讯转债	9,690	1,049,381.87	2.96
3	113616	韦尔转债	5,410	592,742.57	1.67
4	123267	珂玛转债	800	147,197.46	0.42
5	118061	茂莱转债	500	88,963.82	0.25

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

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

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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

本基金本报告期末未投资国债期货。

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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体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 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

报告期内基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同约定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,178.86
2	应收证券清算款	121,093.90
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	21,939.16
6	其他应收款	-
7	其他	-

8	合计	148,211.92

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
1	118050	航宇转债	1,597,005.22	4.51
2	128136	立讯转债	1,049,381.87	2.96
3	113616	韦尔转债	592,742.57	1.67
4	118061	茂莱转债	88,963.82	0.25

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

	先锋量化优选A	先锋量化优选C
报告期期初基金份额总额	14,725,921.38	1,258,602.44
报告期期间基金总申购份额	2,057,237.38	836,632.23
减：报告期期间基金总赎回份额	1,884,557.87	845,578.48
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	14,898,600.89	1,249,656.19

§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持有本基金份额。

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 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

报告期内单一投资者持有基金份额比例不存在达到或超过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

9.1.1 中国证券监督管理委员会批准先锋量化优选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

9.1.2《先锋量化优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

9.1.3《先锋量化优选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

9.1.5 报告期内先锋量化优选灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人先锋基金管理有限公司

官方网站：http://www.xf-fund.com

先锋基金管理有限公司

2026年10月27日