

中信建投财富·内部代销评估参考

诚奇基金 管理人深度画像

管理人：诚奇基金

登记编号：P1001430

数据更新日期：2026-08-18

本材料仅供内部代销评估与陪伴服务使用，不构成投资建议。市场有风险，投资需谨慎。
资料来源：管理人提供的尽调材料及公开信息，具体数据以管理人最新披露为准。

公司介绍

上海诚奇私募基金管理有限公司成立于**2013年9月**，注册资本5000万元，登记编号**P1001430**，现为基金业协会观察会员及证券业协会观察员单位，具备投顾资格。截至2026年7月，公司管理资产总规模超**700亿元**。

公司定位：以国际先进量化投研框架结合本土长期实盘验证，通过多频段、多策略融合与高度分散持仓，为机构投资者创造稳健回报。

核心竞争优势

创始人何文奇具备10年以上A股量化实战经验，核心合伙人张万成拥有10年海外头部量化对冲基金研究管理经验；策略体系覆盖高、中、低频，量价、基本面与另类因子齐头并进；持仓高度分散，严控风险暴露，超额稳定性较高。

团队介绍

核心成员

何文奇·创始人 / 董事长兼总经理

清华大学学士，东京工业大学硕士；历任Millennium Partners高级研究员、尊嘉资产投资经理、雨润国鼎基金经理；2013年创立诚奇基金，拥有10年以上国内量化投资实战经验。

张万成·核心合伙人 / 投资总监

北京大学物理学学士，中国科学院微电子博士；历任WorldQuant高级研究员、基金经理、中国区总经理、全球研究总监、首席研究官及投资决策委员会成员；2020年正式加入诚奇基金。

投研 / 技术团队

公司团队超100人，投研和IT人员占比超过8成；核心成员具备国际一线对冲基金背景与长期国内量化投资实践经验，能够支撑大规模策略研发、组合构建与实盘交易。

投资策略

诚奇以量化多策略为核心，融合高、中、低频信号，覆盖量价、基本面与另类因子，通过算法交易与网下打新、日内T0等策略增厚收益。

策略特点

频段覆盖：高频 / 中频 / 低频

因子类型：量价 / 基本面 / 另类

模型方法：多因子 / 统计套利 / AI

收益增厚：算法交易 / 网下打新 / T0

持仓特征：高度分散，低风格暴露

风控工具：Barra + 自研模型

投研流程

海量数据

整合公司报表、新闻研报、传统量价、高频盘口及互联网平台等多元数据。

策略研发

在传统多因子、多层统计与人工智能方法基础上持续迭代，提升预测精度。

组合构建

结合策略评估、产品组合、仓位管理与风险指标，输出目标组合。

实盘交易

通过订单管理、算法交易、高频做市与实时风控实现高效执行。

策略优势

- 理论+实践迭代：国际前沿研究框架与本土长期实盘验证相结合，策略迭代效率和效果持续提升。
 - 纯粹Alpha：持股高度分散，不依赖行业市值风格暴露，通过中高频换手获取统计型Alpha机会。
 - 严格风控：通过Barra因子及自研风控模型严格分析持仓组合，市场不利时主动收缩敞口，控制回撤。
-

代销产品

以下策略线均已纳入中信建投财富代销评估体系，相关数据来源于管理人提供的经托管复核的净值材料，统计截至 **2026年8月7日**，具体以基金合同及管理人最新披露为准。

1. 诚奇量化对冲系列

策略特点：通过数理统计、数据挖掘与量化分析构建多头组合，配合股指期货等工具进行风险对冲，严格控制多头与空头之间的风险敞口，力争在不同市场环境下获取绝对收益。

收益来源：主要来源于量化选股Alpha，通过中高频换手捕捉市场短期统计型机会并累积收益。

代表产品：诚奇代表性对冲精选 投资经理：何文奇 统计区间：2019/11/1—2026/8/7

月度收益表现

年份	年度累计	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
2019	0.15%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.07%	0.08%
2020	29.24%	1.88%	2.71%	0.89%	2.71%	2.01%	2.83%	6.15%	2.47%	0.40%	0.88%	0.27%	2.85%
2021	13.68%	2.02%	-0.73%	0.01%	0.06%	0.59%	2.99%	6.65%	2.66%	-0.68%	-1.38%	3.20%	-2.18%
2022	7.58%	-0.37%	0.61%	2.69%	0.01%	1.87%	1.63%	1.93%	-0.29%	-2.01%	-1.68%	0.35%	2.73%
2023	8.36%	0.13%	1.48%	-0.71%	0.49%	0.80%	1.29%	-0.17%	1.36%	1.00%	0.53%	2.26%	-0.37%
2024	7.28%	1.30%	-3.98%	2.52%	-0.28%	1.81%	1.08%	0.02%	-0.71%	-3.13%	2.80%	5.20%	0.78%
2025	12.00%	1.87%	1.31%	1.22%	0.66%	1.12%	-0.05%	2.43%	0.52%	0.48%	0.68%	1.62%	-0.44%
2026	8.90%	-1.29%	2.15%	2.11%	1.20%	3.29%	2.68%	-5.08%	3.82%	—	—	—	—

任意开放日买入持有收益分析

持有时间	最高收益	最低收益	平均收益	收益为正概率	年化大于5%的概率
0.5年	20.64%	-1.82%	6.23%	96.28%	78.33%
1年	30.59%	0.39%	12.06%	100.00%	88.89%
2年	49.93%	5.29%	22.85%	100.00%	96.73%
3年	59.73%	11.17%	33.29%	100.00%	97.95%

数据来源：净值数据经过托管人复核，截至2026/8/7，未扣除业绩报酬。

2. 诚奇中证500指数增强

策略特点：主要通过统计套利进行量化选股；通过数理统计、数据挖掘、量化分析市场各类信息，包含交易量价、买卖盘口、基本财务数据、技术指标、研究报告、相关新闻公告、论坛讨论等，寻求市场统计性规律，获取统计上能够超越中证500指数的股票组合。

收益来源：主要来源于中证500成分股中的选股Alpha，叠加交易算法与网下打新收益增厚。

代表产品：诚奇中证500指数增强代表产品 投资经理：何文奇 统计区间：2020/9/11—2026/8/7

225.96%区间收益	20.57%同期指数收益	205.39%累计超额
-------------	--------------	-------------

月度收益表现

年份	类型	年度累计	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
2020	本基金	8.72%	—	—	—	—	—	—	—	—	-2.07%	1.68%	5.01%	3.97%
	中证500	-3.80%	—	—	—	—	—	—	—	—	-6.44%	-1.31%	3.93%	0.24%
	超额收益	12.52%	—	—	—	—	—	—	—	—	4.37%	2.99%	1.08%	3.72%
2021	本基金	43.84%	1.27%	0.70%	-0.01%	4.52%	4.56%	6.02%	7.86%	7.79%	-1.01%	-1.73%	7.41%	0.23%
	中证500	15.58%	-0.33%	0.29%	-1.77%	3.74%	2.81%	2.18%	-0.68%	6.10%	-1.07%	-1.14%	3.28%	1.47%
	超额收益	28.26%	1.60%	0.41%	1.76%	0.78%	1.74%	3.84%	8.54%	1.69%	0.05%	-0.59%	4.13%	-1.24%
2022	本基金	-7.34%	-10.28%	4.78%	-5.46%	-9.74%	7.12%	11.52%	1.61%	-0.20%	-9.51%	-0.47%	6.08%	-0.21%
	中证500	-20.31%	-10.58%	3.63%	-8.08%	-10.22%	4.83%	7.94%	-1.16%	0.07%	-9.28%	1.19%	5.29%	-3.67%
	超额收益	12.97%	0.30%	1.15%	2.62%	0.47%	2.28%	3.58%	2.78%	-0.27%	-0.23%	-1.65%	0.78%	3.46%
2023	本基金	1.78%	7.23%	1.81%	-0.18%	-0.70%	-2.14%	1.71%	0.35%	-6.92%	2.88%	-2.65%	3.34%	-2.24%
	中证500	-7.42%	7.24%	0.82%	-0.02%	-1.55%	-3.30%	-0.60%	0.74%	-7.65%	1.96%	-3.49%	1.36%	-2.47%
	超额收益	9.20%	-0.02%	0.99%	-0.17%	0.86%	1.16%	2.31%	-0.40%	0.73%	0.92%	0.84%	1.98%	0.23%
2024	本基金	21.33%	-6.07%	2.49%	2.18%	3.27%	-0.25%	-5.15%	-4.03%	-1.62%	21.63%	3.51%	7.00%	-0.73%
	中证500	5.46%	-7.41%	7.00%	-1.73%	2.93%	-2.44%	-6.89%	-4.18%	-2.05%	23.80%	1.16%	0.73%	-2.16%
	超额收益	15.87%	1.36%	-4.51%	3.91%	0.34%	2.19%	1.74%	0.15%	0.43%	-2.17%	2.35%	6.27%	1.42%
2025	本基金	54.14%	0.16%	5.80%	2.19%	-2.26%	3.73%	4.78%	7.85%	12.18%	4.97%	0.63%	-0.37%	5.21%
	中证500	30.39%	-2.38%	4.84%	-0.04%	-3.86%	0.70%	3.40%	5.96%	13.37%	5.23%	-1.10%	-4.08%	6.17%
	超额收益	23.75%	2.54%	0.96%	2.23%	1.60%	3.04%	1.39%	1.89%	-1.19%	-0.26%	1.73%	3.72%	-0.96%
2026	本基金	18.18%	8.85%	4.96%	-6.46%	9.83%	3.48%	6.49%	-17.22%	10.39%	—	—	—	—
	中证500	6.89%	12.12%	3.44%	-10.64%	7.91%	0.12%	4.12%	-13.90%	6.49%	—	—	—	—
	超额收益	11.29%	-3.27%	1.52%	4.17%	1.92%	3.36%	2.38%	-3.32%	3.90%	—	—	—	—

数据来源：净值数据经过托管人复核，指数数据来源于Wind，截至2026/8/7，未扣除业绩报酬。

3. 诚奇中证1000指数增强

策略特点：以中证1000指数为业绩基准，通过统计套利进行量化选股，获取超越中证1000指数的股票组合。

收益来源：依托中证1000成分股的高波动与高弹性特征，通过多频段预测模型挖掘成分股中的定价偏差。

代表产品：诚奇中证1000指数增强代表产品 投资经理：何文奇 统计区间：2023/9/15—2026/8/7

132.22%区间收益

26.33%同期指数收益

105.89%累计超额

月度收益表现

年份	类型	年度累计	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
2023	本基金	7.04%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4.86%	4.92%	-2.71%
	中证1000	-3.15%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-2.67%	3.61%	-3.96%
	超额收益	10.19%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	7.53%	1.31%	1.25%
2024	本基金	19.20%	-7.25%	-2.59%	4.18%	1.59%	0.13%	-5.19%	-3.55%	-0.64%	22.12%	4.63%	8.74%	-1.38%
	中证1000	1.20%	-10.49%	2.51%	0.73%	1.03%	-2.59%	-8.58%	-3.96%	-1.55%	23.32%	4.66%	3.59%	-3.74%
	超额收益	18.00%	3.24%	-5.10%	3.45%	0.56%	2.71%	3.38%	0.41%	0.91%	-1.19%	-0.03%	5.15%	2.36%
2025	本基金	60.74%	0.03%	7.94%	2.49%	-1.73%	4.51%	4.90%	8.04%	11.20%	4.95%	0.78%	0.65%	5.42%
	中证1000	27.49%	-1.87%	7.26%	-0.70%	-4.44%	1.28%	4.15%	6.27%	11.52%	1.83%	-0.90%	-2.30%	3.56%
	超额收益	33.25%	1.91%	0.69%	3.19%	2.71%	3.23%	0.75%	1.77%	-0.32%	3.12%	1.68%	2.95%	1.86%
2026	本基金	13.23%	9.61%	5.28%	-7.98%	9.76%	3.49%	5.42%	-21.77%	13.82%	—	—	—	—
	中证1000	1.11%	8.68%	3.71%	-9.51%	8.21%	0.32%	2.29%	-17.74%	8.54%	—	—	—	—
	超额收益	12.12%	0.92%	1.57%	1.53%	1.55%	3.17%	3.13%	-4.03%	5.29%	—	—	—	—

数据来源：净值数据经过托管人复核，截至2026/8/7，未扣除业绩报酬。

4. 诚奇量化选股

策略特点：通过量化多策略叠加构建因子组合，对个股的预期超额收益进行预测，由此筛选出不同期限下一篮子优质的股票，在长期中追求绝对收益，并通过保持分散度降低组合风险。与指数增强策略不同的是取消对于个别指数的锚定，允许持仓组合按照alpha预期高低调整一篮子股票的风格。

收益来源：主要依赖相对中高频的换手，获取市场无效性报价中大量微小的统计型机会，经过长期累积形成可观收益；同时通过全市场分散持股，充分参与市场分化中各类指数的上涨机会。

产品：诚奇代表性量化选股产品 投资经理：何文奇 统计区间：2020/3/13—2026/8/7

349.66%产品累计收益	26.47%产品年化收益	20.73%产品年化波动率
-22.23%产品最大回撤	-39.52%中证500最大回撤	-45.00%中证1000最大回撤
-36.42%中证2000最大回撤		

数据来源：净值数据经过托管人复核，指数数据来源于Wind，截至2026/8/7，未扣除业绩报酬；业绩曲线为招享指数增强1号与诚奇量化精选1期产品业绩拼接而成。

代表产品：诚奇量化精选1期

代表产品：诚奇量化精选1期 投资经理：何文奇 统计区间：2021/10/8—2026/8/7

137.80%产品累计收益	12.53%中证500收益	3.42%中证1000收益
28.87%中证2000收益	-22.23%产品最大回撤	-39.52%中证500最大回撤
-45.00%中证1000最大回撤	-36.42%中证2000最大回撤	

月度收益表现

年份	类型	年度累计	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
2021	本基金	5.50%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-2.00%	7.49%	0.85%
	中证500	3.78%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-0.97%	3.28%	1.47%
	中证1000	7.87%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-0.54%	9.06%	-0.55%
	中证2000	12.53%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-1.87%	12.87%	1.60%
2022	本基金	-6.64%	-9.72%	4.47%	-5.02%	-9.86%	7.23%	11.91%	1.97%	-0.83%	-10.01%	-0.76%	5.61%	0.20%
	中证500	-20.31%	-10.58%	3.63%	-8.08%	-10.22%	4.83%	7.94%	-1.16%	0.07%	-9.28%	1.19%	5.29%	-3.67%
	中证1000	-21.58%	-12.95%	6.41%	-8.73%	-15.32%	10.79%	10.11%	1.74%	-5.15%	-9.27%	2.74%	4.73%	-4.68%
	中证2000	-14.77%	10.43%	5.40%	-5.03%	-18.32%	11.76%	8.21%	4.74%	-4.68%	-9.39%	4.21%	7.33%	-4.88%
2023	本基金	5.58%	7.31%	2.74%	0.09%	-1.29%	-2.24%	1.62%	0.00%	-6.77%	3.73%	-2.33%	5.47%	-1.98%
	中证500	-7.42%	7.24%	0.82%	-0.02%	-1.55%	-3.30%	-0.60%	0.74%	-7.65%	1.96%	-3.49%	1.36%	-2.47%
	中证1000	-6.28%	8.34%	2.21%	-1.15%	-2.22%	-2.40%	0.62%	-1.31%	-6.32%	-0.42%	-1.80%	1.86%	-3.18%
	中证2000	5.57%	8.17%	3.28%	-2.07%	-3.36%	1.06%	2.82%	-2.09%	-3.92%	0.21%	-0.74%	5.00%	-2.21%
2024	本基金	21.92%	-6.92%	-0.72%	5.13%	1.17%	-0.29%	-5.51%	-3.68%	-0.43%	21.45%	3.16%	9.28%	-1.17%
	中证500	5.46%	-7.41%	3.39%	1.70%	2.93%	-2.44%	-6.89%	-4.18%	-2.05%	23.80%	1.16%	0.73%	-2.16%
	中证1000	1.20%	-10.49%	-0.84%	4.13%	1.03%	-2.59%	-8.58%	-3.69%	-1.55%	23.32%	4.66%	3.59%	-3.74%
	中证2000	-2.14%	-10.72%	-7.67%	7.91%	-2.93%	-2.20%	-9.15%	-4.63%	0.73%	22.49%	6.10%	7.52%	-4.98%
2025	本基金	63.33%	0.95%	6.88%	1.97%	-2.22%	5.57%	5.14%	8.65%	11.67%	5.28%	0.88%	1.49%	4.60%
	中证500	30.39%	-2.38%	4.84%	-0.04%	-3.86%	0.70%	3.40%	5.96%	13.37%	5.23%	-1.10%	-4.08%	6.17%
	中证1000	27.49%	-1.87%	7.26%	-0.70%	-4.44%	1.28%	4.15%	6.27%	11.52%	1.83%	-0.90%	-2.30%	3.56%
	中证2000	36.42%	-1.08%	9.47%	-1.12%	-2.84%	4.11%	4.79%	6.60%	9.17%	-0.27%	0.34%	-0.40%	3.62%

2026	本基金	14.82%	8.06%	4.92%	-5.92%	11.91%	3.35%	6.21%	-20.78%	13.24%	—	—	—	—
	中证500	6.89%	12.12%	3.44%	-10.64%	10.81%	0.12%	4.12%	-13.90%	6.49%	—	—	—	—
	中证1000	1.11%	8.68%	3.71%	-9.51%	11.22%	0.32%	2.29%	-17.74%	8.54%	—	—	—	—
	中证2000	-3.68%	8.16%	4.80%	-9.52%	6.92%	-1.19%	-0.68%	-18.50%	9.83%	—	—	—	—

数据来源：净值数据经过托管人复核，指数数据来源于Wind，截至2026/8/7，未扣除业绩报酬。

风控体系

诚奇重视风险控制，通过Barra因子及自研风控模型对持仓组合进行严格分析，在评价收益的同时评估获取收益可能面临的风险。

全流程风控框架

事前风控

在组合优化环节嵌入Barra约束与自研风险指标，控制行业、风格、个股集中度等风险暴露。

事中风控

实时监测仓位、敞口与交易异常，投资风控委员会针对市场各种风险及时制定风控预案。

事后风控

持续进行绩效归因与风险复盘，检验策略运行状态，及时修正模型与参数。

风险控制要点

- 在常见风险因子上暴露较低，组合配置较为均衡，重视在大、小股票上的获利能力。
- 市场情况不利时主动收缩各项敞口，控制Alpha回撤。
- 在2014年、2016年、2018年及2024年等重大风险回撤中，产品回撤及超额回撤相对较小。