

信澳量化多因子混合型证券投资基金  
(LOF)  
2023 年第 4 季度报告  
2023 年 12 月 31 日

基金管理人：信达澳亚基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年一月二十日

## §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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年1月19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2023年10月1日起至12月31日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	信澳量化多因子混合（LOF）	
场内简称	多因子LOF	
基金主代码	166107	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019年11月6日	
报告期末基金份额总额	91,005,599.27份	
投资目标	利用定量投资模型，在严格控制风险的前提下，追求资产的长期增值，力争实现超越业绩比较基准的投资回报	
投资策略	本基金采用数量化模型驱动的选股策略为主导投资策略，结合适当的资产配置策略，并依靠严格的投资纪律和风险控制，以保证在控制风险的前提下实现收益最大化。	
业绩比较基准	中证500指数收益率*95%+银行活期存款利率(税后)*5%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平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	信达澳亚基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	信澳量化多因子混合（LOF）A	信澳量化多因子混合（LOF）C
下属分级基金的场内简称	多因子LOF	-
下属分级基金的交易代码	166107	166108
报告期末下属分级基金的份额总额	8,267,162.68份	82,738,436.59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 (2023年10月1日-2023年12月31日)	
	信澳量化多因子混合(LOF)A	信澳量化多因子混合(LOF)C
1.本期已实现收益	-1,873,433.94	-8,053,051.13
2.本期利润	-1,283,600.53	-6,489,371.77
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0643	-0.0713
4.期末基金资产净值	8,066,443.71	77,972,969.11
5.期末基金份额净值	0.9757	0.9424

注：1、上述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的认购、申购及赎回费等），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 本报告期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

## 信澳量化多因子混合(LOF)A

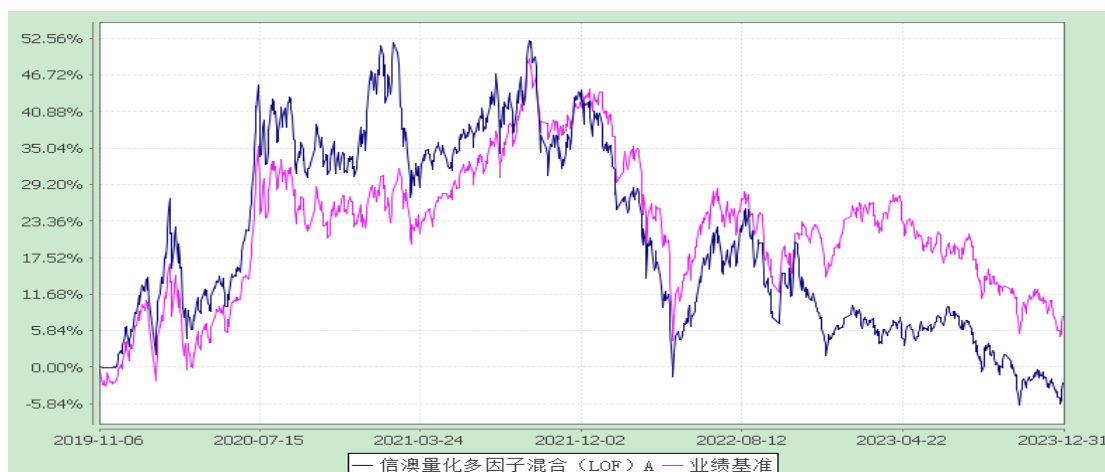
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	-4.36%	0.82%	-4.36%	0.82%	0.00%	0.00%
过去六个月	-10.69%	0.82%	-9.01%	0.81%	-1.68%	0.01%
过去一年	-6.77%	0.74%	-7.01%	0.78%	0.24%	-0.04%
过去三年	-30.64%	1.18%	-13.83%	1.03%	-16.81%	0.15%
自基金合同 生效起至今	-2.43%	1.29%	8.10%	1.17%	-10.53%	0.12%

## 信澳量化多因子混合(LOF)C

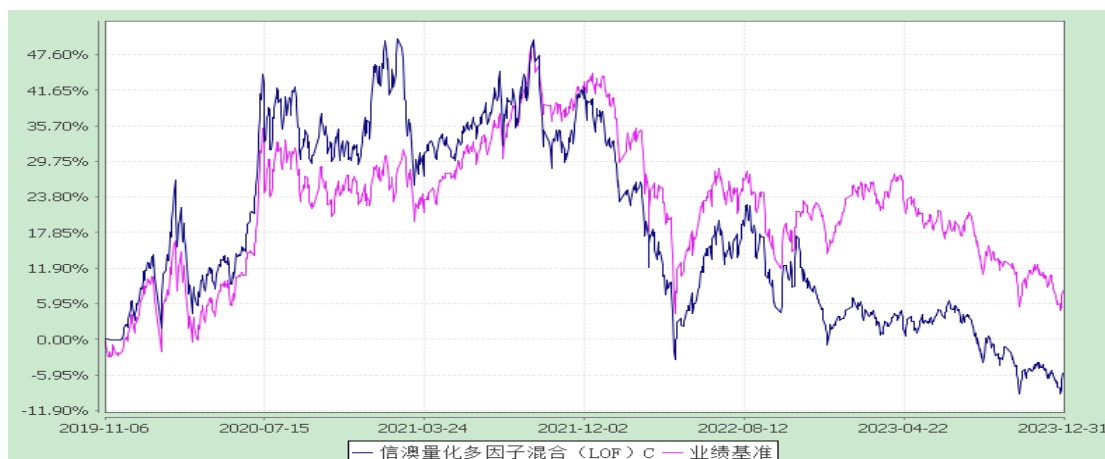
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	-4.55%	0.82%	-4.36%	0.82%	-0.19%	0.00%
过去六个月	-11.04%	0.82%	-9.01%	0.81%	-2.03%	0.01%
过去一年	-7.51%	0.74%	-7.01%	0.78%	-0.50%	-0.04%
过去三年	-32.38%	1.18%	-13.83%	1.03%	-18.55%	0.15%
自基金合同 生效起至今	-5.76%	1.29%	8.10%	1.17%	-13.86%	0.12%

### 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

信澳量化多因子混合（LOF）A 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
(2019 年 11 月 6 日至 2023 年 12 月 31 日)



信澳量化多因子混合（LOF）C 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
(2019 年 11 月 6 日至 2023 年 12 月 31 日)



## §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		
张琦	本基金的基金经理	2022-03-23	-	7 年	莱斯特大学应用数学博士。2016 年至 2017 年于鹏华基金任金融工程师，2018 年加入信达澳亚基金管理有限公司任投资经理，基金经理助理。现任信澳量化多因子基金基金

					经理（2022年3月23日至今）。
冯玺祥	本基金的基金经理	2023-03-15	-	3.5年	北京大学理学硕士。2020年2月至2022年9月于桐昇通惠资产管理有限公司负责管理指数增强类产品。2022年10月加入信达澳亚基金。现任信澳量化多因子基金基金经理（2023年3月15日至今）、信澳星耀智选混合基金基金经理（2023年8月22日至今）、信澳双创智选混合基金基金经理（2023年10月16日至今）、信澳宁隼智选混合基金基金经理（2023年12月19日至今）、信澳鑫悦智选6个月持有期混合基金基金经理（2023年12月22日起至今）。

注：1、基金经理的任职日期、离任日期为根据公司决定确定的任职或离任日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会从业人员资格管理办法的相关规定等。

#### 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《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益，没有发生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

本基金管理人已经建立了投资决策及交易内控制度，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，维护投资者的利益。本基金管理人建立了严谨的公平交易机制，确保不同基金在买卖同一证券时，按照比例分配的原则在各基金间公平分配交易量。公司对报告期内公司所管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行了分析；利用数据统计和重点审查价差原因相结合的方法，对连续四个季度内、不同时间窗口（日内、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合同向交易价差进行了分析；对部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易进行了审核和监控，未发现公司所管理的投资组合存在违反公平交易原则的情形。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。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出现超过该证券当日成交量的5%的情况。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾四季度，股票市场震荡下行，仅在10月底至11月中短暂反弹。10月，生产端整体运行较平稳，PMI指数的绝对值与前几年的同期值基本持平，PMI环比略微回落符合季节性特征，生产经营活动预期指数环比改善。消费端，10月出行链相关的服务消费修复，商品消费中汽车销量亮眼、新兴消费需求不足，地产销售仍处于低位。政策端，稳增长诉求明确，1万亿元国债增发，助力经济继续改善，支撑投资者信心。11月，生产端整体下行，PMI指数的绝对值低于前几年的同期值，行业分化较大，煤炭景气向好。消费端，内需整体不足，“双11”活动并未迎来消费者的大幅补库，销售额拉动有限。社零数据在排除22年低基数后，连续第三个月回落，行业分化较大，汽车相对占优。政策端，多措并举继续呵护经济平稳发展。12月，生产端延续回落，生产经营活动预期指数有所走强。消费端，维持平稳，结构上汽车延续较高需求，地产销售边际弱改善。政策端，12月政治局会议、中央经济工作会议定调24年经济结构转型与稳增长两手抓。

指数上来说，四季度沪深300指数-7.00%，中证500指数-4.60%，中证1000指数-3.15%，创业板指-5.62%，双创50指数-3.69%。行业上来说，四季度综合、煤炭、电子涨幅居前，房地产、建材、消费者服务跌幅居前。

风格上来看，小盘成长指数-4.22%，小盘价值指数-5.00%，中盘成长指数-6.33%，中盘价值指数-6.34%，大盘成长指数-7.52%，大盘价值指数-7.38%。总的来说，本报告期内，大盘成长表现最差，小盘成长表现最优。整体来看，小盘表现优于中、大盘风格指数。

本产品践行多因子的量化选股框架，主要依托逻辑清晰、长期表现稳定的因子来对股票进行打分，同时结合风险模型来构建一篮子股票组合。基本面因子层面，我们在对公司的成长潜力和经营质量进行精细化评估的同时也会控制组合整体的估值；在技术面因子的使用上，我们则更为谨慎和严格。在组合管理方面，本基金采用数量化模型驱动的选股策略为主导投资策略，结合市场宏观环境，依靠严格的投资纪律和风险控制，追求在控制风险的前提下获得超越基准的回报。本报告期内，在市场预期不明，投资者情绪波动较大的市场环境中，情绪类、估值类因子表现靠前，预期类、成长类因子表现居后。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，A类基金份额：基金份额净值为0.9757元，份额累计净值为0.9757元，本报告期内，本基金份额净值增长率为-4.36%，同期业绩比较基准收益率为-4.36%。

截至报告期末，C类基金份额：基金份额净值为0.9424元，份额累计净值为0.9424元，本报告期内，本基金份额净值增长率为-4.55%，同期业绩比较基准收益率为-4.36%。

## 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

## §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	78,304,350.29	87.53
	其中：股票	78,304,350.29	87.53
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	9,877,729.86	11.04
8	其他资产	1,279,288.47	1.43
9	合计	89,461,368.62	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	77,761.00	0.09
B	采矿业	1,484,689.00	1.73
C	制造业	51,667,612.13	60.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应	2,259,215.80	2.63

	业		
E	建筑业	2,650,728.00	3.08
F	批发和零售业	4,148,430.00	4.82
G	交通运输、仓储和邮政业	1,094,481.00	1.27
H	住宿和餐饮业	251,482.00	0.29
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,832,428.36	5.62
J	金融业	2,030,369.00	2.36
K	房地产业	1,880,554.00	2.19
L	租赁和商务服务业	1,277,455.00	1.48
M	科学研究和技术服务业	895,038.00	1.04
N	水利、环境和公共设施管理业	1,888,080.00	2.19
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	79,982.00	0.09
Q	卫生和社会工作	145,632.00	0.17
R	文化、体育和娱乐业	1,640,413.00	1.91
S	综合	-	-
	合计	78,304,350.29	91.01

### 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	002133	广宇集团	164,800	575,152.00	0.67
2	000612	焦作万方	99,000	569,250.00	0.66
3	300743	天地数码	40,800	566,304.00	0.66
4	600066	宇通客车	41,200	545,900.00	0.63
5	600655	豫园股份	83,900	521,019.00	0.61
6	601137	博威合金	32,500	504,725.00	0.59
7	601500	通用股份	121,500	503,010.00	0.58
8	000589	贵州轮胎	80,400	492,048.00	0.57
9	688589	力合微	12,242	488,578.22	0.57
10	002249	大洋电机	97,900	486,563.00	0.57

### 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

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

本基金未参与投资股指期货。

## 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

本基金未参与投资国债期货。

### 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

本基金未参与投资国债期货。

## 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报告期内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。

本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内没有被监管部门立案调查,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

**5.11.2 本基金投资的前十名股票中，投资超出基金合同规定备选股票库的情形。**

本基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选股票库的情形。

**5.11.3 其他资产构成**

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	96,457.84
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,182,830.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,279,288.47

**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不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**

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

**§6 开放式基金份额变动**

单位：份

项目	信澳量化多因子混合（LOF） A	信澳量化多因子混合（LOF） C
报告期期初基金份额总额	30,752,798.79	118,904,262.39
报告期期间基金总申购份额	94,202.46	62,539,453.09
减：报告期期间基金总赎回份 额	22,579,838.57	98,705,278.89
报告期期间基金拆分变动份 额	-	-
报告期期末基金份额总额	8,267,162.68	82,738,436.59

**§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

基金管理人本报告期末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

基金管理人报告期末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

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	2023年10月24日-2023年12月31日	24,470,451.69	-	-	24,470,451.69	26.89%
产品特有风险							
(1) 持有基金份额比例达到或超过 20%的投资者大额赎回导致的基金份额净值波动风险； (2) 持有基金份额比例达到或超过 20%的投资者大额赎回导致的流动性风险； (3) 持有基金份额比例达到或超过 20%的投资者大额赎回导致的赎回申请延期办理的风险； (4) 持有基金份额比例达到或超过 20%的投资者大额赎回导致的基金资产净值持续低于 5000 万元的风险等。							

### 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、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、《信澳量化多因子混合型证券投资基金(LOF)基金合同》；
- 3、《信澳量化多因子混合型证券投资基金(LOF)托管协议》；
- 4、法律意见书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；

- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、本报告期内公开披露的基金资产净值、基金份额净值及其他临时公告；
- 8、中国证监会要求的其他文件。

## 9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

## 9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公场所、营业场所及网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人。

客户服务中心电话：400-8888-118

网址：[www.fscinda.com](http://www.fscinda.com)

信达澳亚基金管理有限公司

二〇二四年一月二十日