

信澳量化先锋混合型证券投资基金(LOF)  
2024 年第 3 季度报告  
2024 年 9 月 30 日

基金管理人：信达澳亚基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年十月二十四日

## §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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024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2024年7月1日起至9月30日止。

## §2 基金产品概况

|                 |   |                 |
|-----------------|---|-----------------|
| 基金简称            | 信澳量化先锋混合（LOF）   |                 |
| 场内简称            | 信澳先锋 LOF  |                 |
| 基金主代码           | 166109  |                 |
| 基金运作方式          | 契约型开放式  |                 |
| 基金合同生效日         | 2020年2月4日   |                 |
| 报告期末基金份额总额      | 182,878,734.06 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          | 沪深300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           | 中国建设银行股份有限公司  |                 |
| 下属分级基金的基金简称     | 信澳量化先锋混合（LOF）A  | 信澳量化先锋混合（LOF）C  |
| 下属分级基金的场内简称     | 信澳先锋 LOF  | -               |
| 下属分级基金的交易代码     | 166109  | 166110          |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 134,254,130.21 份  | 48,624,603.85 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<br>(2024年7月1日-2024年9月30日) |                 |
|----------------|-------------------------------|-----------------|
|                | 信澳量化先锋混合(LOF) A               | 信澳量化先锋混合(LOF) C |
| 1.本期已实现收益      | -4,024,803.58                 | -1,409,450.56   |
| 2.本期利润         | 11,355,443.68                 | 3,827,449.46    |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0835                        | 0.0810          |
| 4.期末基金资产净值     | 92,033,644.39                 | 32,118,628.19   |
| 5.期末基金份额净值     | 0.6855                        | 0.6605          |

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

## 信澳量化先锋混合(LOF) A

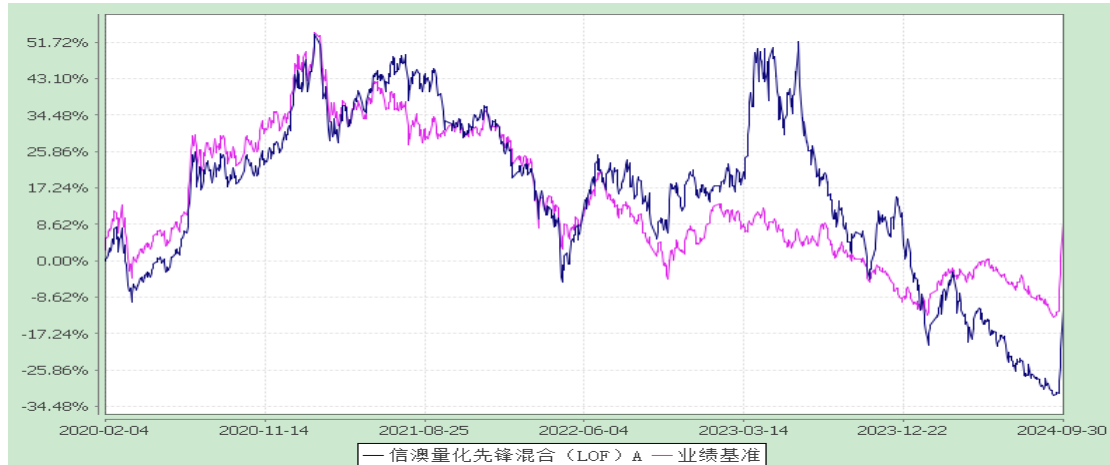
| 阶段             | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①—③     | ②—④   |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|---------|-------|
| 过去三个月          | 14.29%     | 2.13%         | 15.25%         | 1.51%                 | -0.96%  | 0.62% |
| 过去六个月          | -2.29%     | 1.91%         | 12.92%         | 1.19%                 | -15.21% | 0.72% |
| 过去一年           | -17.36%    | 1.90%         | 8.53%          | 1.05%                 | -25.89% | 0.85% |
| 过去三年           | -33.71%    | 1.74%         | -16.43%        | 1.04%                 | -17.28% | 0.70% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | -11.69%    | 1.60%         | 8.96%          | 1.12%                 | -20.65% | 0.48% |

## 信澳量化先锋混合(LOF) C

| 阶段             | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①—③     | ②—④   |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|---------|-------|
| 过去三个月          | 14.06%     | 2.12%         | 15.25%         | 1.51%                 | -1.19%  | 0.61% |
| 过去六个月          | -2.68%     | 1.91%         | 12.92%         | 1.19%                 | -15.60% | 0.72% |
| 过去一年           | -18.02%    | 1.90%         | 8.53%          | 1.05%                 | -26.55% | 0.85% |
| 过去三年           | -35.28%    | 1.74%         | -16.43%        | 1.04%                 | -18.85% | 0.70% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | -14.90%    | 1.60%         | 8.96%          | 1.12%                 | -23.86% | 0.48% |

### 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

信澳量化先锋混合（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  
(2020年2月4日至2024年9月30日)



信澳量化先锋混合（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  
(2020年2月4日至2024年9月30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 |        |   |
| 沈莉 | 本基金的基金经理 | 2022-03-14  | -    | 16.5年  | 上海财经大学金融学硕士。2007年10月起，先后于上海证券、诺德基金、国泰君安证券、中泰证券、银华基金任研究员，从事投资研究工作，2019年4月至2021年7月于 |

|     |          |            |            |    |  |
|-----|----------|------------|------------|----|--|
|     |          |            |            |    | 同泰基金管理有限公司任基金经理，2021年12月加入信达澳亚基金管理有限公司。曾任信澳成长精选混合型基金经理（2023年3月30日起至2024年10月16日）。现任信澳量化先锋基金基金经理（2022年3月14日起至今）。   |
| 李丛文 | 本基金的基金经理 | 2023-08-18 | 2024-09-13 | 7年 | 南开大学金融学博士。曾任职于上海海通证券资产管理有限公司，历任研究员、投资经理等职位。2021年1月加入信达澳亚基金管理有限公司。任信澳新财富混合基金基金经理（2022年1月5日起至2024年8月22日）、信澳量化先锋基金基金经理（2023年8月18日起至2024年9月13日）、信澳成长精选混合型基金经理（2023年8月18日起至2024年9月13日）。 |

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合规守信情况的说明

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

回顾三季度，一是从股票市场整体走势来看，市场触底回升呈“V”型走势，政策驱动特征明显。以924国新会为拐点，7月初至9月23日，市场担忧经济数据走弱，主要指数震荡走低；9月18日，在前期美国经济和通胀数据持续走弱背景下，美联储超预期降息50BP，外部流动性环境迎来改善，国内货币政策空间打开。随后，9月24日一行一会一局新闻发布会召开，一揽子超预期金融政策出台，9月政治局会议罕见讨论经济，资本市场和房地产政策发力，稳增长政策力度空前。持续超预期的总量政策对资本市场形成持续提振，市场风险偏好和流动性明显改善，政策力度空前市场放量大涨，主要指数单季度涨幅均在10%以上。结构上各行业普涨，其中受益于市场流动性改善和成交放量的券商领涨，受益于地产支持政策的地产链以及前期超跌的科技同样录得较大涨幅，同时今年上半年表现较好的红利资产在本轮行情中涨幅相对较小。

二是从宏观经济基本面上看，三季度经济运行整体呈现“强预期、弱现实”态势，总需求仍然存在一定下行压力。出口方面，三季度我国出口同比增速呈现逐月改善态势，受益于低基数效应、价格回升以及抢出口等多因素，出口同比增速由7月7.0%上升至8月8.7%，出口表现相对稳健。消费方面，随着基数提升和消费者信心持续走低，消费增速保持回落的态势，7-8月社零同比增速连续收窄，消费需求疲软。投资方面，固定资产投资同比由7月1.9%小幅上升至8月2.2%，分领域看，受房价下行及地产销售额下降，房地产投资当月同比仍然延续两位数负增长，对投资构成最大拖累，同时制造业和基建增速均出现走弱迹象。整体来看，三季度经济仍然面临较大下行压力。但是，随着三季度末一系列超预期经济支持政策出台，市场对经济基本面的预期已经明显改善。

三是从增量资金上看，三季度股票市场整体净流入规模有所扩大，ETF继续扮演主力增量资金角色。资金供给端，三季度公募基金发行仍然处于历史低位。北上资金与融资资金净流出规模在市场拐点之前均出现进一步扩大。股票ETF净申购规模在三季度明显扩大，成为市场最重要的增量资金来源。资金需求端继续保持低位，IPO和再融资均处于历史较低水平，重要股东小幅净减持。综合资金供需，三季度股票市场资金面净流入规模整体扩大，节奏上净流入

规模在 924 市场拐点后明显扩大。

综上所述，2024 年三季度市场触底回升呈“V”型走势，行业普涨，市场行情方面政策驱动特征明显，市场风险偏好和流动性明显改善。经济运行整体呈现“强预期、弱现实”态势，总需求仍然存在一定下行压力。ETF 继续成为市场的主力增量资金。市场风格分化较为极致，传统的行业景气比较策略在短时间内一定程度上失效，是产品业绩产生巨大波动的主要原因。

2024 年三季度，基于自上而下的策略视角，我们根据国内外宏观环境变化、政策、估值等因素配置了一些顺周期板块，如地产，保险等。随着外需走弱，美联储转向降息周期，内需政策开始发力，9 月底一揽子增量政策出台，市场对未来经济的预期出现了明显好转，推动顺周期板块出现一轮较为显著的上涨。展望四季度，我们判断持续发力的政策有望推动经济企稳回升，对短期市场风险偏好改善和中长期行业和个股基本面产生积极影响。

#### 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 0.6855 元，份额累计净值为 0.9849 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 14.29%，同期业绩比较基准收益率为 15.25%。

截至报告期末，C 类基金份额：基金份额净值为 0.6605 元，份额累计净值为 0.9521 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 14.06%，同期业绩比较基准收益率为 15.25%。

#### 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     | 115,037,342.53 | 91.26         |
|    | 其中：股票    | 115,037,342.53 | 91.26         |
| 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      | 8,360,272.77   | 6.63   |
| 8 | 其他资产              | 2,660,920.19   | 2.11   |
| 9 | 合计                | 126,058,535.49 | 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         | 555,720.00     | 0.45         |
| B  | 采矿业              | 1,233,591.00   | 0.99         |
| C  | 制造业              | 73,809,567.83  | 59.45        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 524,832.00     | 0.42         |
| E  | 建筑业              | 2,022,765.00   | 1.63         |
| F  | 批发和零售业           | 1,658,541.00   | 1.34         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 277,296.00     | 0.22         |
| H  | 住宿和餐饮业           | 1,277,750.00   | 1.03         |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 10,439,357.76  | 8.41         |
| J  | 金融业              | 6,796,216.00   | 5.47         |
| K  | 房地产业             | 8,569,592.00   | 6.90         |
| L  | 租赁和商务服务业         | 1,116,356.50   | 0.90         |
| M  | 科学研究和技术服务业       | 609,475.44     | 0.49         |
| 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               | 761,575.00     | 0.61         |
| Q  | 卫生和社会工作          | -              | -            |
| R  | 文化、体育和娱乐业        | 5,384,707.00   | 4.34         |
| S  | 综合               | -              | -            |
|    | 合计               | 115,037,342.53 | 92.66        |

### 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  | 002937 | 兴瑞科技 | 233,600 | 4,601,920.00 | 3.71         |
| 2  | 300454 | 深信服  | 44,600  | 3,133,150.00 | 2.52         |
| 3  | 001979 | 招商蛇口 | 251,200 | 3,077,200.00 | 2.48         |



|    |        |      |         |              |      |
|----|--------|------|---------|--------------|------|
| 4  | 300033 | 同花顺  | 15,400  | 2,976,974.00 | 2.40 |
| 5  | 688639 | 华恒生物 | 71,655  | 2,844,703.50 | 2.29 |
| 6  | 300059 | 东方财富 | 132,300 | 2,685,690.00 | 2.16 |
| 7  | 688017 | 绿的谐波 | 27,357  | 2,602,471.41 | 2.10 |
| 8  | 688502 | 茂莱光学 | 22,914  | 2,380,077.18 | 1.92 |
| 9  | 688037 | 芯源微  | 28,018  | 2,321,291.30 | 1.87 |
| 10 | 300251 | 光线传媒 | 230,400 | 2,050,560.00 | 1.65 |

#### 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   | 32,446.65    |
| 2  | 应收证券清算款 | 400,963.17   |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | -            |
| 5  | 应收申购款   | 2,227,510.37 |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 2,660,920.19 |

### 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 | 信澳量化先锋混合(LOF)A | 信澳量化先锋混合(LOF)C |
|----|----------------|----------------|
|----|----------------|----------------|

|                |                |               |
|----------------|----------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额    | 137,990,975.14 | 49,474,254.30 |
| 报告期期间基金总申购份额   | 2,922,256.21   | 10,123,018.48 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 6,659,101.14   | 10,972,668.93 |
| 报告期期间基金拆分变动份额  | -              | -             |
| 报告期期末基金份额总额    | 134,254,130.21 | 48,624,603.85 |

## §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内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

基金管理人报告期内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

报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 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、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、《信澳量化先锋混合型证券投资基金(LOF)基金合同》；
- 3、《信澳量化先锋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

二〇二四年十月二十四日