信澳量化多因子混合型证券投资基金(LOF)
2026 年第 3 季度报告
2026 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年十月二十七日

§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 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	19,432,361.13 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	6,996,582.93 份	12,435,778.20 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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 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	-2,035,278.82	-2,677,939.63
2.本期利润	-2,768,476.35	-1,911,063.13
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3012	-0.1499
4.期末基金资产净值	9,764,765.69	16,394,963.27
5.期末基金份额净值	1.3956	1.3184

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	-10.00%	2.01%	-16.81%	1.89%	6.81%	0.12%
过去六个月	-6.60%	1.72%	-2.17%	1.75%	-4.43%	-0.03%
过去一年	-0.65%	1.47%	0.47%	1.58%	-1.12%	-0.11%
过去三年	36.80%	1.43%	29.54%	1.50%	7.26%	-0.07%
过去五年	1.83%	1.32%	5.13%	1.34%	-3.30%	-0.02%
自基金合同生效起至今	39.56%	1.36%	46.41%	1.33%	-6.85%	0.03%

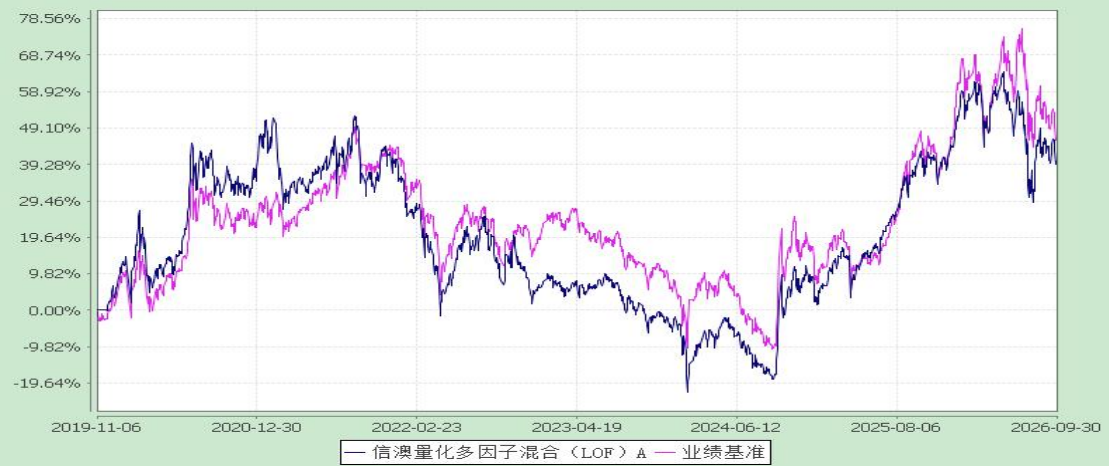
信澳量化多因子混合（LOF）C

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	-10.17%	2.01%	-16.81%	1.89%	6.64%	0.12%
过去六个月	-6.97%	1.72%	-2.17%	1.75%	-4.80%	-0.03%
过去一年	-1.44%	1.47%	0.47%	1.58%	-1.91%	-0.11%
过去三年	33.54%	1.43%	29.54%	1.50%	4.00%	-0.07%
过去五年	-2.30%	1.32%	5.13%	1.34%	-7.43%	-0.02%

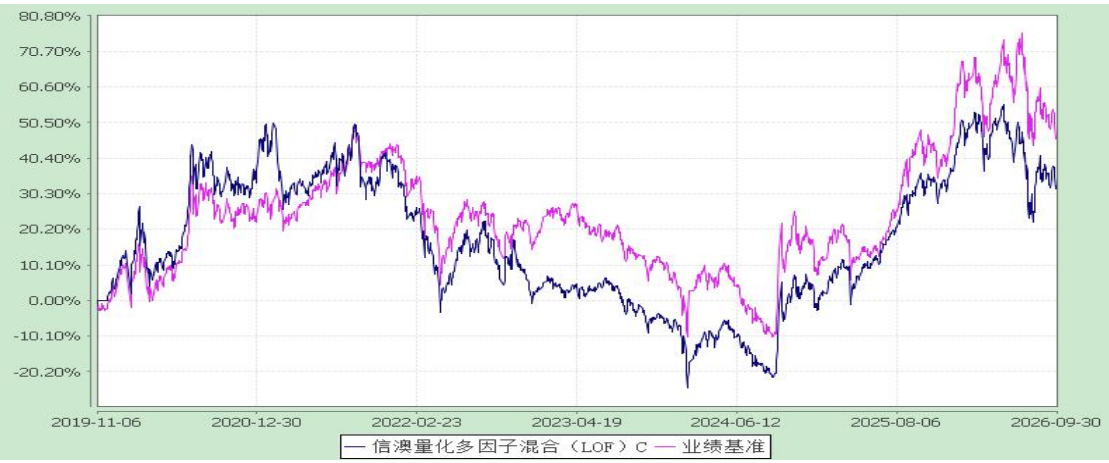
自基金合同生效起至今	31.84%	1.36%	46.41%	1.33%	-14.57%	0.03%

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 2026 年 9 月 30 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 2026 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		
冯玺祥	本基金的基金经理	2023-03-15	-	6.5 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。曾任信澳鑫悦智选 6 个月持有期混合基金基金经理（2023 年 12 月 22 日起至 2025 年 1 月 7 日）、信澳宁隽智选混合基金基金经理（2023 年 12 月 19 日至 2025 年 12 月 30 日）、信澳量化先锋基金基金经理（2024 年 12 月 4 日起至 2026 年 1 月 15 日）。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）、信澳星亮智选混合基金基金经理（2024 年 1 月 30 日起至今）、信澳星煜智选混合基金基金经理（2024 年 2 月 20 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《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有发生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，A 股市场整体呈现大幅下跌后低位震荡的走势，内部结构极度分化，行业与风格表现出鲜明的"价值防御、成长重挫"特征，大盘价值与小盘价值相对抗跌，而成长风格尤其是科技成长遭遇深度回调。7 月，A 股市场在经历上半年科技单边上涨后，迎来前期热门科技赛道的集中回调与筹码重构。月初 Meta 拟对外出售算力致美股芯片股全线重挫，随后韩国存储龙头遭遇集中抛售、KOSPI 指数两度触发技术性熊市，全球科技共振下跌迅速传导至 A 股；月底美联储维持利率不变，同日中央政治局会议强调深化资本市场投融资综合改革。8 月，市场进入底部区间震荡，前期超跌板块出现修复，但整体成交量萎缩，存量博弈特征明显。9 月，央行货币政策委员会三季度例会释放逆周期调节加码信号，市场在预期博弈中延续震荡分化，红利与价值风格持续占优，科技成长继续消化估值。

指数方面，沪深 300 指数-12.49%，中证 500 指数-17.67%，中证 1000 指数-17.15%，中证 2000 指数-11.08%，万得微盘股指数+19.37%，中证红利全收益指数+11.16%，创业板指数-27.80%，科创 50 指数-30.70%，万得 885001 指数-13.41%。行业方面，煤炭、石油石化、农林牧渔、银行收益率居前，电子、通信、建筑材料、电力设备收益率居后。

风格方面，小盘成长指数-20.57%，小盘价值指数-1.24%，中盘成长指数-18.87%，中盘价值指数-7.67%，大盘成长指数-18.71%，大盘价值指数+10.72%。总的来说，三季度 A 股呈现极致的"价值碾压成长"格局：大盘价值是唯一正收益的风格指数，而成长风格全线重挫，大小盘维度差异不显著，核心矛盾在于成长与价值的对立——资金从前期拥挤的科技成长赛道大幅撤出，涌向以煤炭、石油石化、银行为代表的红利价值板块，同时微盘股在存量博弈中逆势走强，成为三季度最亮眼的风格。

本基金专注于“指数+”策略，采用量化方法，通过对基准的分析，选择合适的因子构建模型，在全市场范围内选择股票，并在风险模型的帮助下有效控制对基准的偏离，目标是在一定的跟踪误差范围内实现对基准的持续超越。相较于传统的主动量化策略，"指数+"策略更加重视对基准的分析和偏离；相较于传统指数增强策略，“指数+”策略摆脱了传统控制成分股暴露的限制，将主动风险放在更高性价比的地方。

基金以中证 500 指数为基准，对标中证 500 指数的行业和风格，运用多因子模型从全市场可投股票池中优选模型打分高的标的来配置。其中，量化打分逻辑从基本面价值出发，综合考虑个股的估值、质量、成长性和当前交易特征等多方面信息。我们更加注重基本面信息在模型中的作用，而不仅仅依赖于相对黑箱的机器学习技术，所有因子设计和策略设计都基于人类的洞见，可解释、可分析、可验证。在量化方法下，在行业和风格上我们对标中证 500 指数，个股持仓方面会相对分散。本报告期内产品获取了正的超额收益，从归因上看，估值、流动性等因子为我们带来了正贡献，成长、动量等因子为我们带来了负贡献。在未来我们也会坚持既有模型和策略，在风格和行业上对标基准，注重在风格和行业内的多因子选股，发挥量化投资在分散化选股和跟踪误差管理方面的特色。

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 1.3956 元，份额累计净值为 1.3956 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为-10.00%，同期业绩比较基准收益率为-16.81%。

截至报告期末，C 类基金份额：基金份额净值为 1.3184 元，份额累计净值为 1.3184 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为-10.17%，同期业绩比较基准收益率为-16.81%。

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，本基金管理人已按照法规规定向监管机构报送说明报告并提出解决方案，截至报告期末本基金资产净值仍未达到五千万元。

§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	24,224,477.34	91.87
	其中：股票	24,224,477.34	91.87
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	2,088,176.51	7.92
8	其他资产	55,972.62	0.21
9	合计	26,368,626.47	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	41,707.00	0.16
B	采矿业	1,095,833.00	4.19
C	制造业	17,924,012.21	68.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	697,493.00	2.67
E	建筑业	240,233.00	0.92
F	批发和零售业	579,109.00	2.21
G	交通运输、仓储和邮政业	457,697.00	1.75
H	住宿和餐饮业	90,790.00	0.35
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,183,141.09	4.52
J	金融业	518,224.00	1.98
K	房地产业	416,749.00	1.59
L	租赁和商务服务业	226,482.00	0.87
M	科学研究和技术服务业	270,935.04	1.04
N	水利、环境和公共设施管理业	337,560.00	1.29
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	27,877.00	0.11
Q	卫生和社会工作	86,702.00	0.33
R	文化、体育和娱乐业	22,988.00	0.09
S	综合	6,945.00	0.03
	合计	24,224,477.34	92.60

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	688498	源杰科技	234	377,442.00	1.44
2	300757	罗博特科	500	266,750.00	1.02

3	688347	华虹宏力	1,229	255,533.68	0.98
4	002841	视源股份	4,500	203,310.00	0.78
5	002008	大族激光	2,300	184,069.00	0.70
6	300475	香农芯创	1,200	183,888.00	0.70
7	300438	鹏辉能源	3,600	176,652.00	0.68
8	600663	陆家嘴	16,900	170,859.00	0.65
9	688313	仕佳光子	1,092	168,692.16	0.64
10	301358	湖南裕能	3,200	162,208.00	0.62

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，投资超出基金合同约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约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	34,695.81
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	21,276.81
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	55,972.62

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	14,722,929.34	13,682,448.07
报告期期间基金总申购份额	396,480.60	929,595.43
减：报告期期间基金总赎回份额	8,122,827.01	2,176,265.30
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	6,996,582.93	12,435,778.20

§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

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
报告期期初管理人持有的本基金份额	1,255,209.65	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	1,255,209.65	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	6.46	-

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

信达澳亚基金管理有限公司

二〇二六年十月二十七日