

# 达诚致益债券型发起式证券投资基金

## 2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 日

基金管理人：达诚基金管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 10 月 25 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 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 2023 年 7 月 11 日（基金合同生效日）起至 2023 年 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	达诚致益债券发起式	
基金主代码	017503	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023 年 7 月 11 日	
报告期末基金份额总额	11,495,788.68 份	
投资目标	本基金力争在严格控制风险的前提下，通过积极主动的投资管理，实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金将通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策及资本市场资金环境的研究，综合运用资产配置策略、固定收益类资产投资策略、国债期货投资策略、信用衍生品投资策略、股票投资策略、存托凭证投资策略、基金投资策略等多种投资策略，力求控制风险并实现基金资产的增值保值。	
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×8%+恒生综合指数收益率×2%。	
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金和股票型基金。本基金投资港股通标的股票的，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	达诚基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	达诚致益债券发起式 A	达诚致益债券发起式 C
下属分级基金的交易代码	017503	017504

报告期末下属分级基金的份额总额	10,259,333.07 份	1,236,455.61 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 7 月 11 日-2023 年 9 月 30 日）	
	达诚致益债券发起式 A	达诚致益债券发起式 C
1. 本期已实现收益	22,251.69	2,977.28
2. 本期利润	24,602.76	2,707.38
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0022	0.0006
4. 期末基金资产净值	10,282,587.52	1,238,131.47
5. 期末基金份额净值	1.0023	1.0014

注：1、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；

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；

3、本基金合同于 2023 年 7 月 11 日生效，截至本报告期末不足一季度；

#### 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

达诚致益债券发起式 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
自基金合同 生效起至今	0.23%	0.01%	-0.46%	0.09%	0.69%	-0.08%

达诚致益债券发起式 C

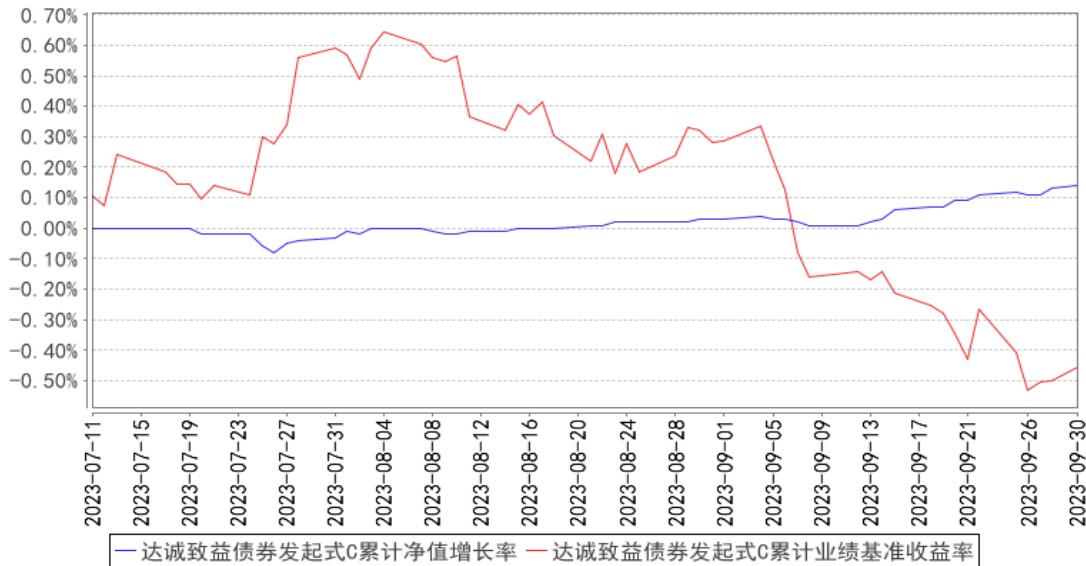
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
自基金合同 生效起至今	0.14%	0.01%	-0.46%	0.09%	0.60%	-0.08%

### 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

达诚致益债券发起式A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



达诚致益债券发起式C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金合同生效之日为 2023 年 7 月 11 日，截至本报告期末，基金成立未满 6 个月；本基金建仓期为本基金合同生效之日（2023 年 7 月 11 日）起 6 个月，截止本报告期末，本基金尚处于建仓期中。

### 3.3 其他指标

无。

## §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		
陈佶	本基金的基金经理	2023 年 7 月 11 日	-	9 年	陈佶先生，历任永赢基金管理有限公司交易员；永赢基金管理有限公司交易主管；华宝证券有限责任公司交易主管。
王栋	本基金的基金经理	2023 年 7 月 11 日	-	11 年	王栋先生，历任中国民生银行深圳分行金融同业业务业务经理；平安银行总行资管部固收投资投资经理；平安理财有限责任公司固收投资投资经理。

注：1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离任日期”为根据公司决议确定的解聘日期；

2、非首任基金经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

3、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 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》等有关法律法规、中国证监会和本基金基金合同的规定，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。本报告期内，本基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，建立了健全、有效的公平交易制度体系，贯穿分工授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查等各业务环节。基金管理人通过完善各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进，确保公平交易原则的实现；通过 IT 系统和人工监控等方式进行日常监控，公平对待旗下管理的所有投资组合。

报告期内，公司对旗下所有投资组合之间的收益率差异以及分投资类别的收益率差异进行了分析，并采集连续四个季度期间内，不同时间窗口下同向交易的样本，根据 95% 置信区间下差价率的 T 检验显著程度、差价率均值、同向交易占优比等方面进行综合分析，未发现旗下投资组合之间存在利益输送情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，公司旗下所有投资组合参与交易所公开竞价交易中，未发生同日反向交易中成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情况。未发现不公平交易和利益输送的情况。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2023 年三季度，政策密集落地阶段，发改委、工信部、商务部等各部门相继出台消费刺激政策，覆盖面较广，但更多是从拓宽场景等角度出发。7 月 PMI 读数回升至 49.3，边际改善但仍然低于荣枯线。8 月经济数据显示经济状况继续好转，工业增加值和社会消费品零售总额同比增速均有所提升，刨除基数效应后，过去两年复合的社零和制造业投资等数据也均有不同程度的回升，但房地产市场进一步下滑，显示经济数据的改善仍旧是弱改善。但需要考虑到，后续经济低基数效应将更为明显的显现，特别是四季度，低基数将明显推升同比增速，经济数据读数也将进一步改善。

政策方面，7 月初监管部门下达了 2023 年新增专项债需于 9 月底前发行完毕，10 月底前使用完毕的要求，意味着后期政府债发行的速度会加快，同时鼓励民营经济和中小企业的政策接连出台，也表明了政府支持民营企业的决心。除此之外，发改委新闻发布会上央行货币政策司司长邹澜对总量和结构货币政策工具的流动性功效及利率市场化改革表述积极，反应了宽货币工具对冲流动性缺口能维持资金面的相对宽松，中长期来看稳增长工具刺激下经济触底回升的预期也相对强烈。

金融数据方面，得益于稳增长发力，社融环比大幅好转，超出市场预期，在主要分项中，人民币信贷表现平淡，政府债券是最大的贡献项，同时企业债券融资规模也连续两个月正增长。居民部门方面短贷融资也得到改善，低基数和旅游旺季的共同作用下，居民加杠杆消费意愿边际转好，但地产销售环比进一步走弱，居民中长贷的低迷与之相映射，整体情绪仍待提振。

基建投资方面，近几年传统基建的拉动作用在逐渐减弱，而新基建也面临体量不足问题，基建投资外部性也在降低，对提升劳动生产率的作用较为有限。

流动性方面，资金利率在跨过半年末之后下行明显，债券市场回购余额更是创下新高，机构较强的配置需求叠加较低的杠杆成本推动债券市场利率的进一步下行。同时 8 月的降息以及 9 月超预期的降准更能体现央行的呵护，流动性合理充裕的趋势不变。但 8、9 月大量的政府债发行以及季末的因素仍旧有所扰动，进入 10 月之后，随着专项债资金开始支出，季末因素消退，资金面大概率会重回中性水平。

债券方面，三季度以来较弱的经济数据结合宽松的资金面导致机构配置需求较大，收益率持续下行，8月再融资债发行的消息以及央行超预期的降息，使得收益率达到年内的最低点；但随着后期资金面收紧和基金负债端赎回压力导致被动减仓，债市面临调整，尤其到了8月的后半月，国债和地方政府债发行明显提速，同时季末银行MPA考核和信贷投放的需求，对流动性亦产生了较大压力，债券回调幅度加大。我们认为当前信用利差已回到一个相对合理的位置，跨季后资金面大概率将回到中性水平，债券的交易空间也将进一步打开。

股票方面，市场在三季度波动较大，指数在7月底冲高后迅速回落到年内低点，北向资金短期外流也是导致A股承压的部分因素。但随着基本面逐步回暖、居民负债表修复、房地产板块复苏以及美联储加息放缓，后期A股有望趋势向好。

达诚致益债券成立于2023年7月中旬，由于产品成立时债券收益率处于年内低点且A股市场波动较大，基于对当前宏观基本面以及市场流动性的考虑，产品并未着急建仓，初期以回购和短久期债券为主要配置方向，待债券收益率以及A股调整到合适的位置时再择机加快配置节奏。整个三季度，组合在兼顾信用风险与回撤的前提下，保持了产品净值走势相对稳定。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末达诚致益债券发起式A基金份额净值为1.0023元，本报告期份额净值增长率为0.23%；达诚致益债券发起式C基金份额净值为1.0014元，本报告期份额净值增长率为0.14%，同期业绩比较基准增长率为-0.46%。

#### 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,577,002.02	48.32
	其中：债券	4,022,032.24	34.85
	资产支持证券	1,554,969.78	13.47
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	2,601,116.27	22.54

	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	3,362,639.05	29.14
8	其他资产	599.95	0.01
9	合计	11,541,357.29	100.00

注：1. 本基金本报告期末未持有港股通股票。

2. 本基金本报告期末未参与转融通证券出借业务。

## 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

无。

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

### 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

#### 5.3.1 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

无。

## 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	1,005,953.15	8.73
2	央行票据	—	—
3	金融债券	—	—
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	1,006,966.30	8.74
5	企业短期融资券	1,003,993.77	8.71
6	中期票据	1,005,119.02	8.72
7	可转债(可交换债)	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	4,022,032.24	34.91

### 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	188597	21 宏桥 03	10,000	1,006,966.30	8.74
2	019678	22 国债 13	10,000	1,005,953.15	8.73
3	102101185	21 新希望 MTN001(高成长债)	10,000	1,005,119.02	8.72

4	012382917	23 中集租赁 SCP002	10,000	1,003,993.77	8.71
---	-----------	-------------------	--------	--------------	------

**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**

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	260708	通盛 8 优 A1	10,000	1,000,359.45	8.68
2	260300	23 广租 01	10,000	554,610.33	4.81

**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**

无。

**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**

无。

**5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

**5.9.1 本期国债期货投资政策**

无。

**5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

无。

**5.9.3 本期国债期货投资评价**

无。

**5.10 投资组合报告附注**

**5.10.1 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**

报告期内基金投资的前十名证券发行主体没有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。

**5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库**

无。

**5.10.3 其他资产构成**

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-

2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	599.95
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	599.95

#### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

#### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

#### 5.10.6 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

项目	达诚致益债券发起式 A	达诚致益债券发起式 C
基金合同生效日(2023 年 7 月 11 日)基金 份额总额	11,006,263.15	6,001,865.76
基金合同生效日起至报告期期末基金总 申购份额	304,503.07	196,831.56
减：基金合同生效日起至报告期期末基 金总赎回份额	1,051,433.15	4,962,241.71
基金合同生效日起至报告期期末基金拆 分变动份额(份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	10,259,333.07	1,236,455.61

注：1、本基金合同生效日为 2023 年 7 月 11 日。

2、总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

### §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	达诚致益债券发起式 A	达诚致益债券发起式 C
基金合同生效日(2023 年 7 月 11 日)管理 人持有的本基金份额	10,002,250.02	-

基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,002,250.02	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	97.49	-

注：1、总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

2、基金管理人持有本基金基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付。

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

## §8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,002,250.02	87.01	10,002,250.02	87.01	不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,002,250.02	87.01	10,002,250.02	87.01	不少于 3 年

## §9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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

无。

### 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予达诚致益债券型发起式证券投资基金募集注册文件
- (2) 达诚致益债券型发起式证券投资基金基金合同
- (3) 达诚致益债券型发起式证券投资基金托管协议
- (4) 法律意见书
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

## 10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所

## 10.3 查阅方式

- (1) 投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件
- (2) 投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人网站 [www.integrity-funds.com](http://www.integrity-funds.com) 或客服电话 021-60581258。

达诚基金管理有限公司

2023 年 10 月 25 日