

达诚价值先锋灵活配置混合型证券投资基金

2021 年第 4 季度报告

2021 年 12 月 31 日

基金管理人：达诚基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 1 月 24 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 1 月 20 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 2021 年 10 月 1 日起至 2021 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	达诚价值先锋灵活配置	
基金主代码	011030	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 5 月 19 日	
报告期末基金份额总额	74,468,858.68 份	
投资目标	本基金在控制风险的前提下，追求基金资产的稳健增值。	
投资策略	本基金主要投资策略有资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、衍生产品投资策略、港股通标的股票的投资策略等。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×45%+中债-国债及政策性银行债指数收益率×45%+恒生指数收益率（按估值汇率折算）×10%	
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。本基金若投资港股通投资标的股票，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	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	达诚价值先锋灵活配置 A	达诚价值先锋灵活配置 C
下属分级基金的交易代码	011030	011031
报告期末下属分级基金的份额总额	34,636,674.51 份	39,832,184.17 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（2021 年 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 日）	
	达诚价值先锋灵活配置 A	达诚价值先锋灵活配置 C
1. 本期已实现收益	-2,913,775.90	-3,385,008.18
2. 本期利润	-2,404,217.14	-2,783,808.09
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0685	-0.0691
4. 期末基金资产净值	30,847,543.60	35,361,778.22
5. 期末基金份额净值	0.8906	0.8878

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 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

达诚价值先锋灵活配置 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	-7.22%	1.59%	0.34%	0.41%	-7.56%	1.18%
过去六个月	-11.82%	1.17%	-3.65%	0.55%	-8.17%	0.62%
自基金合同生效起至今	-10.94%	1.05%	-3.24%	0.54%	-7.70%	0.51%

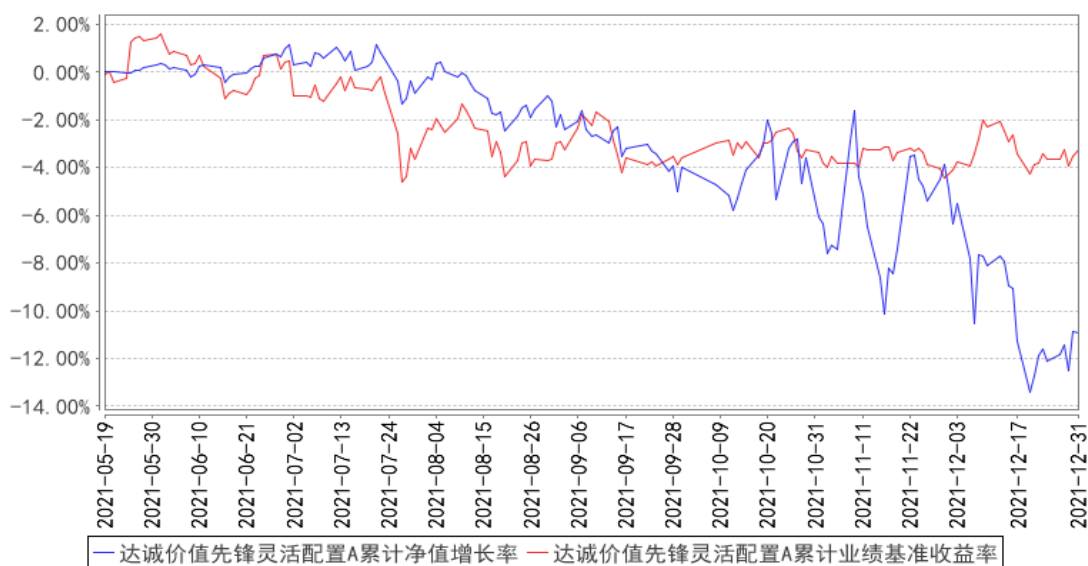
达诚价值先锋灵活配置 C

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	-7.33%	1.59%	0.34%	0.41%	-7.67%	1.18%
过去六个月	-12.05%	1.17%	-3.65%	0.55%	-8.40%	0.62%

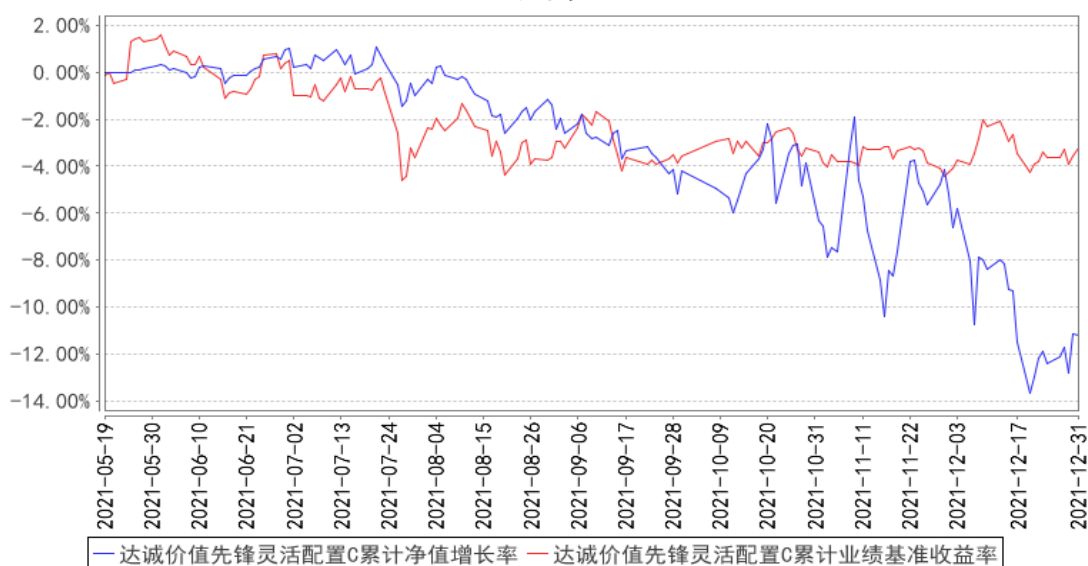
自基金合同 生效起至今	-11.22%	1.05%	-3.24%	0.54%	-7.98%	0.51%
----------------	---------	-------	--------	-------	--------	-------

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

达诚价值先锋灵活配置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



达诚价值先锋灵活配置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



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		
王超伟	本基金的基金经理；首席投资官、副总经理、投资总监	2021年5月19日	-	13	王超伟先生，历任国泰君安证券股份有限公司证券及衍生品投资总部投资经理、证券投资部高级投资经理；国联安基金管理有限公司权益投资部投资副总监兼基金经理、公司投资决策委员会委员；金鹰基金管理有限公司总经理助理兼投资总监、公司投资决策委员会副主席。现任达诚基金管理有限公司首席投资官、副总经理、投资总监。

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。

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

2021 年是疫情继续下的一年。国家经济运行良好，但证券市场却经历了三起三落。从 2 月初开始的消费股极速下挫，到 7 月底开始的创业板见顶下行，再到 12 月中旬后的新能源等强势个股的大幅调整。对于基金经理操作来说，真的是难度巨大的一年。从整体指数上看，上证指数年度涨幅略收红，但沪深 300 指数却收跌。某些中小市值公司涨幅较大，而同时大市值龙头公司却跌幅巨大。港股全年下跌，曾经的龙头白马基本都是全年跌幅巨大。再看美股的中概股，股价砍半的非常多。这是我从业十多年以来从未经历过的。当然在市场面前，我们都只是学生，需要不断学习和反思。从行业板块上看，只有以新能源为代表的行业，涨幅可观。比如新能源车，光伏，锂电等等。以煤炭和钢铁为代表的周期股全年波动巨大，但整体涨幅也还乐观，一改前几年周期股萎靡的现象。但除此以外，其他板块全年收益基本不容乐观。去年的明星医药板块，跌幅巨大。前几年涨幅较大的白酒板块，跌幅也不小。以长线持有为主的基金经理都经历了非常难熬的一年。当然基金经理还是要坚定自己正确的投资理念，选择与优秀的公司为伴，不能迷失在市场来来回回的折腾中。在波动的市场中，最应该坚守的是自己的投资理念，同时不断修正和反思，拒绝追涨杀跌。从宏观上看，2021 年是稳增长的一年。我们也看到，目前最新的中央经济工作会议已经明确了适度放松的政策迹象。展望 2022 年，我们认为证券市场在流动性保障下，市场机会应该会好于 2021 年。但同时也要谨防高估值，涨幅相对较大的板块在下半年的回调可能。

操作上看，本基金在年中发行后，主要还是以低仓位为主，配置方向也较均衡。但经历了 7 月下旬的下跌和 12 月下旬的两次杀跌，基金也经历了很煎熬的过程。回顾发行至今，市场确实在投资机会上越来越少。但是，投资是一场长期的修行过程，对于短期的市场波动，正确的投资理念还是要坚守和坚信。本基金目前配置方向为大部分制造业和少部分消费个股。标的选择也是以行业内绩优大市值标的为主。基金管理人将本着稳健第一的原则，努力为投资人获取正收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末达诚价值先锋灵活配置混合 A 基金份额净值为 0.8906 元，本报告期份额净值增长率为-7.22%；达诚价值先锋灵活配置混合 C 基金份额净值为 0.8878 元，本报告期份额净值增长率为-7.33%，同期业绩比较基准增长率为 0.34%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净

值低于五千万元的情形。

§ 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	58,580,491.50	88.26
	其中：股票	58,580,491.50	88.26
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	7,788,135.05	11.73
8	其他资产	922.59	0.00
9	合计	66,369,549.14	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

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	41,262,955.12	62.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,713.80	0.01
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	25,722.00	0.04
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,393,050.90	18.72
J	金融业	4,894,049.68	7.39
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-

M	科学研究和技术服务业		-
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		-
Q	卫生和社会工作		-
R	文化、体育和娱乐业		-
S	综合		-
	合计	58,580,491.50	88.48

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

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	002484	江海股份	200,000	5,464,000.00	8.25
2	002475	立讯精密	100,000	4,920,000.00	7.43
3	002241	歌尔股份	90,000	4,869,000.00	7.35
4	601208	东材科技	280,000	4,858,000.00	7.34
5	300059	东方财富	130,000	4,824,300.00	7.29
6	600588	用友网络	130,000	4,664,400.00	7.04
7	688107	安路科技	65,000	4,660,500.00	7.04
8	600570	恒生电子	74,926	4,656,650.90	7.03
9	600703	三安光电	119,989	4,506,786.84	6.81
10	002756	永兴材料	30,000	4,440,600.00	6.71

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

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

无。

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

无。

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**

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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**

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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收到公开谴责、处罚。

5.11.2 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

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之外的股票。

5.11.3 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	922.59
5	应收申购款	-

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	922.59

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

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	达诚价值先锋灵活配置 A	达诚价值先锋灵活配置 C
报告期期初基金份额总额	36,137,048.05	44,579,035.64
报告期期间基金总申购份额	502,939.62	1,405,357.37
减：报告期期间基金总赎回份额	2,003,313.16	6,152,208.84
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	34,636,674.51	39,832,184.17

注：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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 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

无。

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) 中国证监会准予达诚价值先锋灵活配置混合型证券投资基金募集注册文件
- (2) 达诚价值先锋灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- (3) 达诚价值先锋灵活配置混合型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

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所

9.3 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 或客服电话 021-60581258。

达诚基金管理有限公司

2022 年 1 月 24 日