

达诚基金致远二期集合资产管理计划

2024 年第 1 季度报告

2024 年 3 月 31 日

资产管理人:达诚基金管理有限公司

资产托管人:中信证券股份有限公司

报告送出日期:2024 年 4 月 30 日

§ 1 重要提示

资产管理人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。

资产托管人中信证券股份有限公司根据本资产管理计划资产管理合同约定，于2024年4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。

资产管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作资产管理计划，但不保证资产一定盈利。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2024年1月1日起至2024年3月31日止。

§ 2 资产管理计划产品概况

资产管理计划简称	达诚致远二期
资产管理计划编码	SNE647
资产管理计划类型	混合类集合资产管理计划
资产管理计划合同生效日	2020年12月11日
资产管理计划合同存续期	10年
资产管理人	达诚基金管理有限公司
资产托管人	中信证券股份有限公司

§ 3 主要财务指标、资产管理计划净值表现及收益分配情况

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2024年1月1日-2024年3月31日）
本期已实现收益	23,476.73
本期利润	-3,236,254.22
期末资产管理计划资产净值	29,809,365.46
期末资产管理计划份额净值	1.042

3.2 资产管理计划净值表现

阶段	净值增长率
过去三个月	-9.39%

3.3 收益分配情况

本报告期内，本资产管理计划无收益分配。

§ 4 资产管理计划份额变动

单位：份

报告期期初资产管理计划份额总额	32,423,089.56
报告期期间资产管理计划总申购份额	0.00
减：报告期期间资产管理计划总赎回份额	3,807,712.62
报告期期间资产管理计划拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0.00
报告期期末资产管理计划份额总额	28,615,376.94

注：其中集合资产管理计划“申购”指参与，“赎回”指退出；单一资产管理计划“申购”指追加，“赎回”指提取。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末资产管理计划资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占资产管理计划总资产的比例（%）
1	权益投资	21,747,734.40	72.57%
	其中：股票	21,747,734.40	72.57%
2	基金投资	5,018,900.84	16.75%
3	固定收益投资	0.00	0.00%
	其中：债券	0.00	0.00%
	资产支持证券	0.00	0.00%
4	贵金属投资	0.00	0.00%
5	金融衍生品投资	0.00	0.00%
6	买入返售金融资产	0.00	0.00%
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00%
7	银行存款和结算备付金合计	3,201,284.94	10.68%
8	其他资产	0.00	0.00%

9	合计	29,967,920.18	100.00%
---	----	---------------	---------

注：本报告中因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§ 6 管理人报告

6.1 投资经理简介

姓名	职务	任本资产管理计划的投资经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
赵楠	投资经理、首席投资官	2020-12-11		26	赵楠先生，现任达诚基金管理有限公司首席投资官。北京大学理学学士学位、经济学学士学位，武汉大学工商管理硕士。拥有24年证券基金研究投资经验，曾任中信基金管理有限公司研究总监、投委会委员；中信建投证券公司自营部执行总经理；方正富邦基金管理有限公司投资总监；永赢基金管理有限公司董事、副总经理（分管权益投资）。

注：1. 首任投资经理，任职日期为资产管理计划合同生效日，离任日期为根据公司决定确定的解聘日期；

2. 非首任投资经理，任职日期和离任日期分别指根据公司决定的聘任日期和解聘日期。

3. “职务”填列该人员除了担任本资产管理计划的投资经理外，是否还担任公司的其他职务，具体填列内容如“投资经理、公司投资总监”等。

6.2 报告期内资产管理计划的投资策略和运作分析

2024年1月份以来市场先后经历了由于交易结构导致的恐慌性下跌和随后的反弹。尤其是过去两年持续的微盘股行情以暴跌结束，更让人想起二十年前熊市末期“庄股”崩塌的一幕重现，从以往经验来看，这种崩塌往往也代表市场逐渐迎来新的转机。

短期观察，经济仍然处于相对较弱的阶段，这一点从年报预报的数量就能看出来，但我们也能从近期的一些变化得到一些观察。首先是春节以来的整体出行和消费状况整体出现增长，虽然人均消费仍然较弱，但依然表明整体消费潜力巨大；其次是春节前后各省政府纷纷表现出力图在经济方面有所作为的意图，表明2024年政府层面在经济方面的能动性在提高；第三是监管层面体现出更多呵护市场的导向。

一季度市场的特征也非常明显，以红利价值股和Ai概念股为两端，前者代表防御思路成为抱团的新标的，后者代表市场活跃资金投机风格，中间的制造业大部分则被打上了内卷和低景气的标签处于被低估和忽视的洼地。但历来洼地可能代表新的机会，在洼地里率先完成产业进化和迎来景气回升的公司，可能会是下一波投资机会的主要来源。

相对“平淡”的两会预示着今年依然以内部结构调整为主线，一方面温和刺激房地产和消费，更大的关注点放在“新质生产力”的培养方面。

两会后，先后出台了关于家电、汽车、设备等消费和投资领域鼓励更新的政策，加上过去 1 年多的去库存周期，大概率经济整体上能“稳中向好”。历史上看，上市公司也习惯于在差年景时期提足减值，因此 2024 年业绩趋势整体预计会比去年乐观。所以目前持相对乐观的市场观点，而且这个阶段，基本面能触底回升或持续成长的公司都会有所表现。

§ 7 管理人风控报告

7.1 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。

7.2 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。

7.3 报告期内本资产管理计划运作合规守信情况说明

本报告期内，本资产管理计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》等有关法律法规及其各项实施准则、本资产管理计划合同。本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理组合资产，在严格控制风险的基础上，为投资者谋求最大利益。本报告期内，本资产管理计划运作整体合法合规，无损害投资者利益的行为。

7.4 重大关联交易

无

7.5 报告期内本公司关联方参与本资产管理计划情况说明

本报告期内，公司董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方（后文简称“公司关联方”）未参与本资产管理计划。截至本报告期末，公司关联方合计持有份额占本资产管理计划总份额比例为 19.20%。

7.6 其他涉及投资者权益的重大事项

无

7.7 一般关联交易

无

7.8 报告期内本公司自有资金参与、退出本资产管理计划情况

本报告期内，本公司及子公司自有资金未参与未退出本资产管理计划。截至本报告期末，本公司及子公司合计持有份额占本资产管理计划总份额比例为0.00%。

达诚基金管理有限公司

2024年4月30日