

达诚基金致远二期集合资产管理计划
2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 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:2023 年 10 月 31 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2023年10月27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2023年7月1日起至2023年9月30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	5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（2023年7月1日-2023年9月30日）
本期已实现收益	-705,001.93
本期利润	-4,067,904.23
期末资产管理计划资产净值	41,027,051.52
期末资产管理计划份额净值	1.186

3.2 资产管理计划净值表现

阶段	净值增长率
----	-------

过去三个月	-8.84%
-------	--------

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	35,972,956.36
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	1,382,778.11
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	34,590,178.25

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	27,763,852.60	67.35%
	其中：股票	27,763,852.60	67.35%
2	基金投资	9,998,038.64	24.25%
3	固定收益投资	810,433.53	1.97%
	其中：债券	810,433.53	1.97%
	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	2,651,515.92	6.43%

8	其他资产	0.00	0.00%
9	合计	41,223,840.69	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	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

三季度 A 股走势并未如我们上个季度预期那样乐观，反而在 8 月份出现了一波明显的下跌。检讨原因主要是政策虽然逐渐出台，但经济在三季度依然表现得相对疲弱，需求不旺背景下的去库存仍在继续，外加 8 月北向资金出现了显著的外流，对市场的边际上的压力也非常大。从市场表现来看，已经进入了对利好麻木，交投清淡的阶段。市场趋势一旦形成，短期内确实难以扭转。尽管各种保底政策接踵而至，但今年已经经历了几轮预期落空后，市场投资者也越来越谨慎。经验上来看，可能需要看到更明确的经济复苏信号，才能够扭转眼下的市场弱势，从个股上来说，跌到足够便宜加盈利预期反转，才会出现股价的真正反转。

虽然市场还是愁云密布，但也在开始出现一些亮点：随着房地产政策的继续放松，整个市场的活跃程度还是有所提高；华为和苹果都推出新品之后的热销对消费电子行业的潜在需求可以更为乐观；国内旅游和消费市场保持较高热度；部分库存去化较好的顺周期行业开始出现价格拐点。无论投资者的预期如何，经济仍然在以自身的逻辑规律运行，只是悲观的预期下更担心的是长期的风险而低估了短期的边际变化。所谓“悲观者正确，乐观者前行”，我们认为在政策宽松的起效、对前期中美“脱钩”过度担忧的修正以及经济自身韧性的共振下，A 股市场迟早会反应企业盈利和预期的改善。我们将继续寻找在经济周期、全球供应链迁移和自主可控升级背景下的具有长期增长潜质的公司。

§ 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 19.79%。

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

专户名称	日期	交易类型	证券代码	证券名称	交易金额
达诚基金致远二期集合资产管理计划	2023-08-25	赎回	013965	达诚定海双月享60天滚动持有短债C	932,714.34

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

2023年10月31日