达诚添利利率债债券型证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 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：恒丰银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 27 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。

基金托管人恒丰银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 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 2026 年 7 月 1 日起至 2026 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	达诚添利利率债	
基金主代码	021462	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024 年 8 月 20 日	
报告期末基金份额总额	320,834.40 份	
投资目标	本基金在控制风险和保持较高流动性的前提下，追求基金资产的稳健增值。	
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，积极把握宏观经济发展趋势、利率走势、债券市场相对收益率、券种的流动性，综合运用久期管理策略、期限结构配置策略、类别配置策略等多种投资策略，力求规避风险并实现基金资产的增值保值。	
业绩比较基准	中债-国债及政策性银行债财富(总值)指数收益率。	
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。	
基金管理人	达诚基金管理有限公司	
基金托管人	恒丰银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	达诚添利利率债 A	达诚添利利率债 C
下属分级基金的交易代码	021462	021463
报告期末下属分级基金的份额总额	81,994.54 份	238,839.86 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）	
	达诚添利利率债 A	达诚添利利率债 C
1.本期已实现收益	166.59	1,710.04
2.本期利润	65.98	760.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.0029	0.0031
4.期末基金资产净值	82,651.97	240,052.20
5.期末基金份额净值	1.0080	1.0051

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；

3.2 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

达诚添利利率债 A

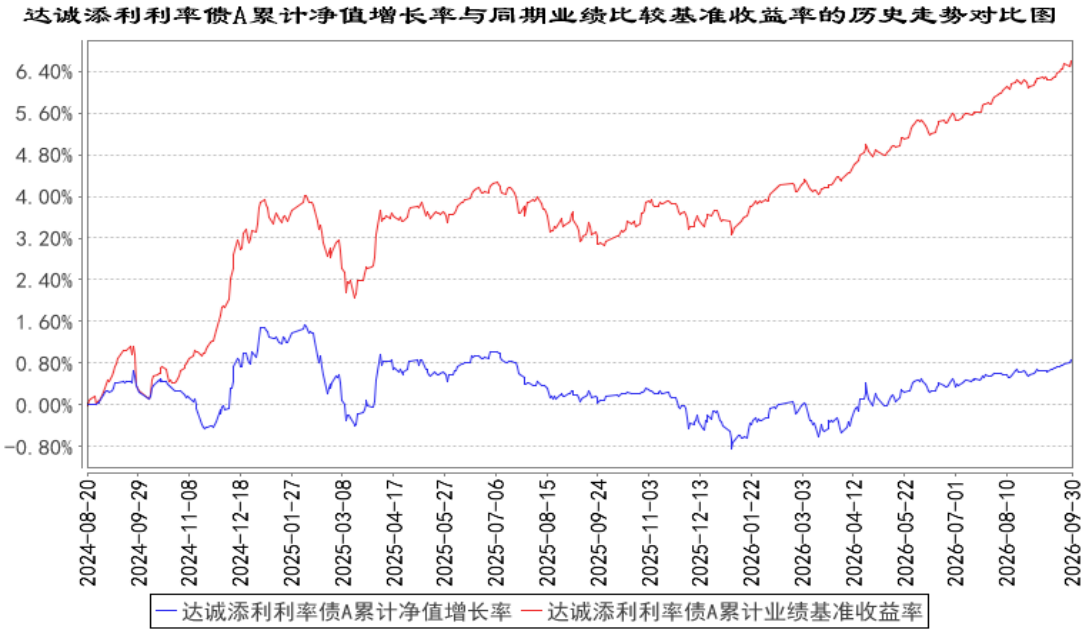
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.35%	0.03%	0.87%	0.04%	-0.52%	-0.01%
过去六个月	1.14%	0.06%	2.01%	0.05%	-0.87%	0.01%
过去一年	0.64%	0.07%	3.24%	0.05%	-2.60%	0.02%
自基金合同生效起至今	0.80%	0.09%	6.48%	0.09%	-5.68%	0.00%

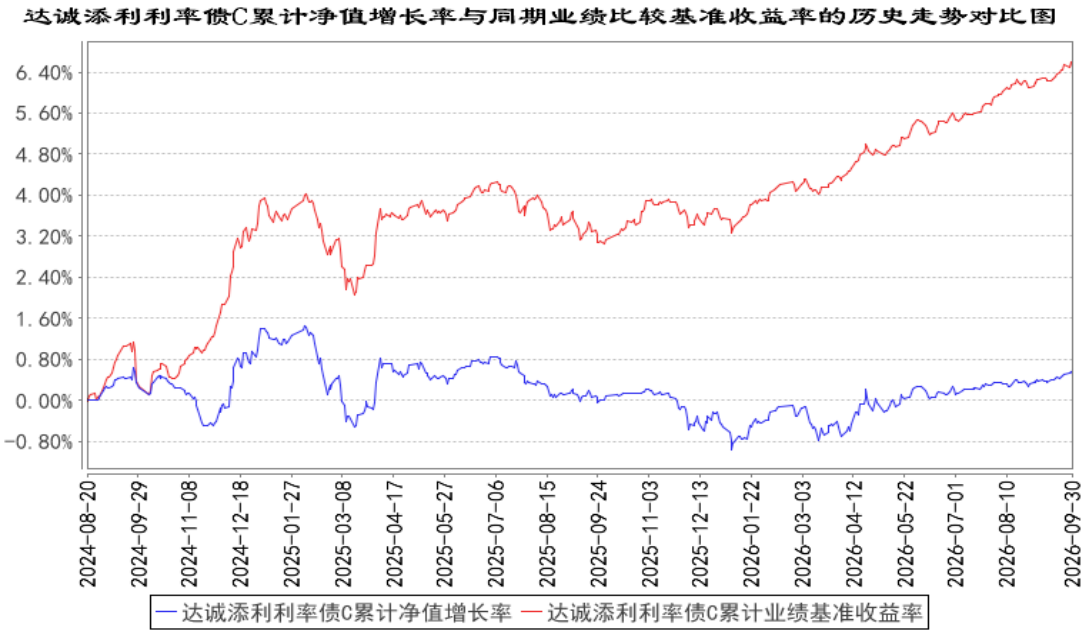
达诚添利利率债 C

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	0.30%	0.03%	0.87%	0.04%	-0.57%	-0.01%
过去六个月	1.03%	0.06%	2.01%	0.05%	-0.98%	0.01%
过去一年	0.43%	0.07%	3.24%	0.05%	-2.81%	0.02%

自基金合同生效起至今	0.51%	0.09%	6.48%	0.09%	-5.97%	0.00%

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





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		
何盼盼	本基金的基金经理	2024 年 8 月 20 日	-	3 年	何盼盼女士，硕士。拥有 15 年金融相关行业从业经验，曾任平安利顺货币经纪有限责任公司货币经纪人；嘉兴银行股份有限公司金融市场部资管中心投资经理、资产管理部投资经理。现任达诚基金管理有限公司基金经理。

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

2026 年三季度，利率债市场呈现“长端走强、短端承压”的显著分化格局。宏观经济层面，经济基本面呈现“K 型分化”特征，生产与出口保持韧性，内需与投资延续偏弱，价格端呈现输入型回升。二季度 GDP 同比增长 4.3%，较一季度回落 0.7 个百分点；7 月制造业 PMI 重回收缩区间（49.2），8 月小幅回升至 49.8；8 月社会消费品零售总额同比增长 0.4%，内需修复依然偏慢；出口方面，8 月出口同比（美元口径）增长 25.0%，外需延续强劲。货币政策方面，央行三季度例会延续“适度宽松”总基调，将表述从“加大逆周期和跨周期调节力度”调整为“加大逆周期调节力度”，并明确提出“综合运用并适时调整货币政策工具，保持流动性充裕”，释放出更加注重逆周期调节的政策信号。

债市估值曲线方面，三季度收益率整体震荡分化，短端上行、中长端下行，收益率曲线趋于平坦。长端利率表现强势，短端品种受资金面波动和存单成本高企的压制，表现相对疲弱。

报告期内，本基金作为利率债主题产品，继续坚持“配置打底、审慎交易”的运作思路，在操作上保持稳健基调。具体而言，主要从以下三个层面开展组合管理：

第一，以国债品种构筑核心底仓，保持组合流动性，符合利率债基金的定位要求。

第二，审慎管理组合久期，应对曲线平坦化带来的估值压力。鉴于三季度收益率曲线趋于平坦、短端承压的格局，组合在久期管理上保持审慎，避免在短端品种上过度暴露。长端利率的下行虽带来一定资本利得机会，但考虑到季末止盈压力和政策预期变化，组合未过度追涨，整体久期敞口控制在合理范围内。

第三，关注货币政策边际变化，灵活调整持仓结构。三季度央行操作框架加速向价格型转型，隔夜逆回购工具逐步常态化，DR001 围绕政策利率平稳运行。我们密切跟踪央行流动性操作节奏，在季末跨季时点审慎安排资产到期与再配置，确保组合具备充足的流动性应对申赎需求。

从实际运作结果来看，上述策略在分化的市场环境中基本实现了稳健运作的既定目标，在三季度短端承压、曲线平坦化的市况下，产品净值保持了正收益，回撤控制效果整体符合预期。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末达诚添利利率债 A 基金份额净值为 1.0080 元，本报告期份额净值增长率为 0.35%；达诚添利利率债 C 基金份额净值为 1.0051 元，本报告期份额净值增长率为 0.30%，同期

业绩比较基准增长率为 0.87%。

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，本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万的情形。本公司拟采取优化投资策略，加大持续营销力度等解决方案继续运作。

§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	254,236.37	62.88
	其中：债券	254,236.37	62.88
	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	150,065.71	37.12
8	其他资产	12.00	0.00
9	合计	404,314.08	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	254,236.37	78.78
	其中：政策性金融债	254,236.37	78.78
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	254,236.37	78.78

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	260203	26 国开 03	2,500	254,236.37	78.78

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约定的备选股票库

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	12.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	12.00

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	达诚添利利率债 A	达诚添利利率债 C
报告期期初基金份额总额	21,102.11	258,827.60
报告期期间基金总申购份额	62,046.64	104,407.94
减:报告期期间基金总赎回份额	1,154.21	124,395.68
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	81,994.54	238,839.86

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添利利率债债券型证券投资基金募集注册文件

（2）达诚添利利率债债券型证券投资基金基金合同

（3）达诚添利利率债债券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

2026 年 10 月 27 日