达诚中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金
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：兴业银行股份有限公司

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。

基金托管人兴业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	达诚中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期
基金主代码	019572
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 1 月 26 日
报告期末基金份额总额	1,010,601.26 份
投资目标	本基金通过指数化投资，争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为指数基金，主要采用抽样复制和动态优化的方法，投资于标的指数中具有代表性和流动性较好的成份券和备选成份券，或选择非成份券作为替代，构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合，以实现对标的指数的有效跟踪。在正常市场情况下，本基金力争追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，年化跟踪误差不超过 2.0%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。当标的指数成份券发生明显负面事件面临退市或违约风险，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照持有人利益优先的原则，履行内部决策程序后及时对相关成份券进行调整。1、同业存单指数化投资策略。2、债券投资策略。3、资产支持证券投资策略。4、杠杆投资策略。
业绩比较基准	中证同业存单 AAA 指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金风险与收益低于股票型基金、偏股混合型基金，高于货币市场基金。本基金为跟踪中证同业存单 AAA 指数的指数基金，与标的指数以及标的指数所代表的 AAA 同业存单市场具备相似的风险收益特征。
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

§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）
1.本期已实现收益	598.72
2.本期利润	734.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0006
4.期末基金资产净值	1,021,503.18
5.期末基金份额净值	1.0108

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；

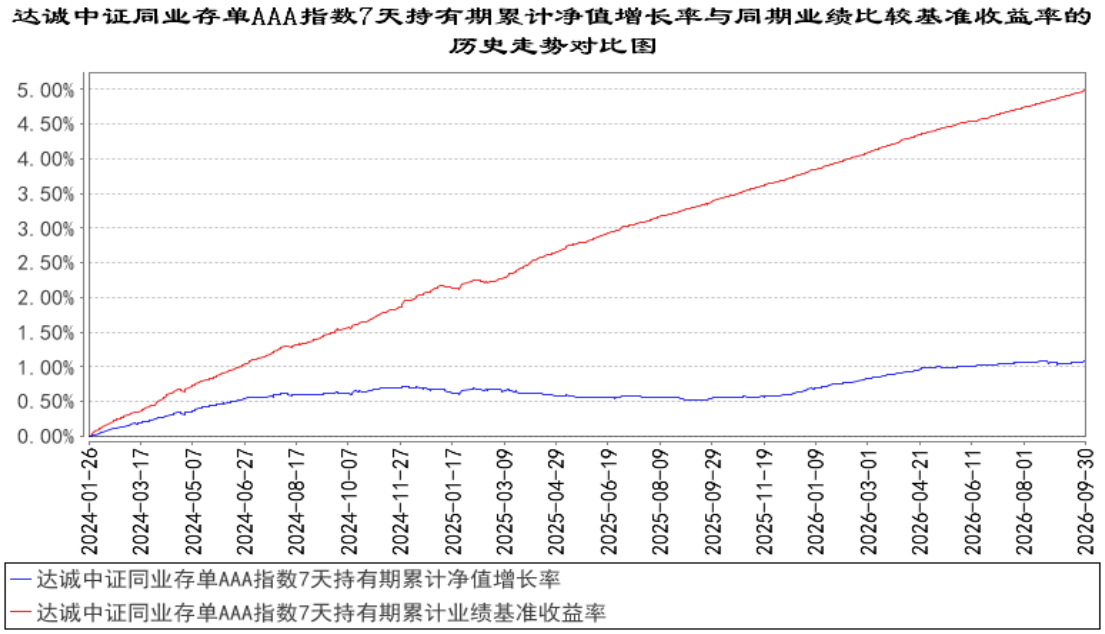
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；

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

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	0.05%	0.01%	0.36%	0.00%	-0.31%	0.01%
过去六个月	0.17%	0.01%	0.72%	0.00%	-0.55%	0.01%
过去一年	0.52%	0.01%	1.55%	0.01%	-1.03%	0.00%
自基金合同生效起至今	1.08%	0.01%	4.99%	0.01%	-3.91%	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 3 月 14 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。因基金规模变动和持仓同业存单到期兑付等原因，本基金存在投资集中度和同业存单仓位等部分投资比例被动超标的情况，本基金管理人按照法律法规和基金合同的规定积极调整，没有损害基金份额持有人利益。

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，同业存单市场呈现出“资金松、存单贵”的背离格局，给以存单为主要投资标的的指数基金带来了一定的运作挑战。宏观经济层面，央行货币政策委员会三季度例会延续“适度宽松”总基调，明确“加大逆周期调节力度”，强调“综合运用并适时调整货币政策工具，保持流动性充裕”，为银行间市场提供了稳定的流动性环境。从资金面看，三季度 DR007 自 7 月高点逐步下行，短端流动性保持充裕，DR007 中枢有所回落。然而，1 年期 AAA 等级同业存单收益率并未跟随资金面下行，而是维持在 1.46%至 1.49%的区间高位震荡，呈现出“资金松、存单贵”的背离特征。

这一背离的核心症结在于大行负债端的持续承压。央行“收长放短”的操作使得中长期流动性回笼，短端资金面维稳，大行只能依靠同业存单筹措中长期资金，存单净融资规模大幅抬升。与此同时，存款端持续走弱——财政拨付节奏偏慢、中小行揽存分流、存量存款到期不续，造成

大行一般性存款明显波动。面对负债端稳定性下降，大行的存单发行不得不从“短滚”切向“锁长”，7 月至 8 月 9 个月及以上存单占比升至 70%至 80%的区间。此外，三季度政府债供给放量，大行被动承接债券带来的资产扩张，进一步拉大了负债缺口，使得存单收益率居高不下。

报告期内，本基金作为被动跟踪中证同业存单 AAA 指数的产品，继续坚持指数化投资策略，以严控跟踪误差、保持组合流动性为核心目标，在操作上保持审慎稳健的基调。具体而言，主要从以下三个层面开展组合管理：

第一，严格保持高仓位运作，紧密跟踪标的指数。作为指数型基金，本基金将资产主要配置于标的指数成分券及备选成分券，存单配置比例维持在较高水平，全部配置 AAA 评级存单，重点配置国有大行和股份行存单，确保组合的信用资质符合指数要求。剩余少量现金类资产用于应对日常赎回需求，整体运作保持稳定

。第二，审慎应对存单利率高位震荡，控制组合久期敞口。鉴于三季度存单收益率逆势走高、维持高位震荡，组合在久期管理上保持审慎，以匹配指数久期特征为原则，避免主动拉长久期带来的估值波动风险。这一策略使得组合净值在存单利率高企的环境下保持了较好的稳定性。

第三，密切关注负债端变化，保障组合流动性。三季度存单市场供给放量，大行发行期限拉长，组合在配置节奏上注重与指数调整的同步性。同时，我们持续跟踪基金份额变动情况，合理安排资产到期与再配置节奏，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，上述策略在存单利率高位震荡的市场环境中基本实现了跟踪指数、稳健运作的既定目标。本报告期内，本基金日均跟踪偏离度和年化跟踪误差均控制在基金合同约定的范围内，组合运作整体平稳。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末达诚中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期基金份额净值为 1.0108 元，本报告期份额净值增长率为 0.05%,同期业绩比较基准收益率为 0.36%。

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，本基金存在连续二十个工作日基金投资人数小于 200 或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	547,792.36	53.57
	其中：债券	547,792.36	53.57
	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	474,689.32	46.43
8	其他资产	-	-
9	合计	1,022,481.68	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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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	547,792.36	53.63

9	其他	-	-
10	合计	547,792.36	53.63

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	112610051	26 兴业银行 CD051	1,500	148,885.84	14.58
2	112509273	25 浦发银行 CD273	1,000	99,922.62	9.78
3	112517236	25 光大银行 CD236	1,000	99,877.71	9.78
4	112518312	25 华夏银行 CD312	1,000	99,686.67	9.76
5	112606094	26 交通银行 CD094	1,000	99,419.52	9.73

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，兴业银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、华夏银行股份有限公司、中国光大银行股份有限公司和上海浦东发展银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门处罚的情况。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

无。

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

报告期期初基金份额总额	1,613,565.46
报告期期间基金总申购份额	7,522.96
减：报告期期间基金总赎回份额	610,487.16
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	1,010,601.26

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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）
机构	1	20260701-20260930	1,000,000.00	0.00	600,000.00	400,000.00	39.58
个人	1	20260701-20260930	500,045.00	0.00	0.00	500,045.00	49.48
产品特有风险							
本基金在本报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金总份额 20%的情况，存在可能因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、巨额赎回风险、净值波动风险以及因巨额赎回造成基金规模持续低于正常水平而面临转换运作方式、与其他基金合并或终止基金合同等特有风险。							

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中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金募集注册文件

（2）达诚中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金合同

（3）达诚中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期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