

达诚价值先锋灵活配置混合型证券投资基金
2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 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：2024 年 7 月 19 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 2024 年 7 月 17 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 2024 年 4 月 1 日起至 2024 年 6 月 30 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	51,218,381.33 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	22,877,203.17 份	28,341,178.16 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（2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 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	-82,381.99	-126,605.30
2. 本期利润	-27,007.14	-134,310.16
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0011	-0.0043
4. 期末基金资产净值	14,073,823.52	17,163,436.73
5. 期末基金份额净值	0.6152	0.6056

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	-0.28%	0.65%	0.34%	0.40%	-0.62%	0.25%
过去六个月	1.00%	0.65%	2.05%	0.49%	-1.05%	0.16%
过去一年	-5.80%	0.62%	-3.67%	0.48%	-2.13%	0.14%
过去三年	-39.09%	1.06%	-16.68%	0.59%	-22.41%	0.47%
自基金合同生效起至今	-38.48%	1.04%	-16.33%	0.58%	-22.15%	0.46%

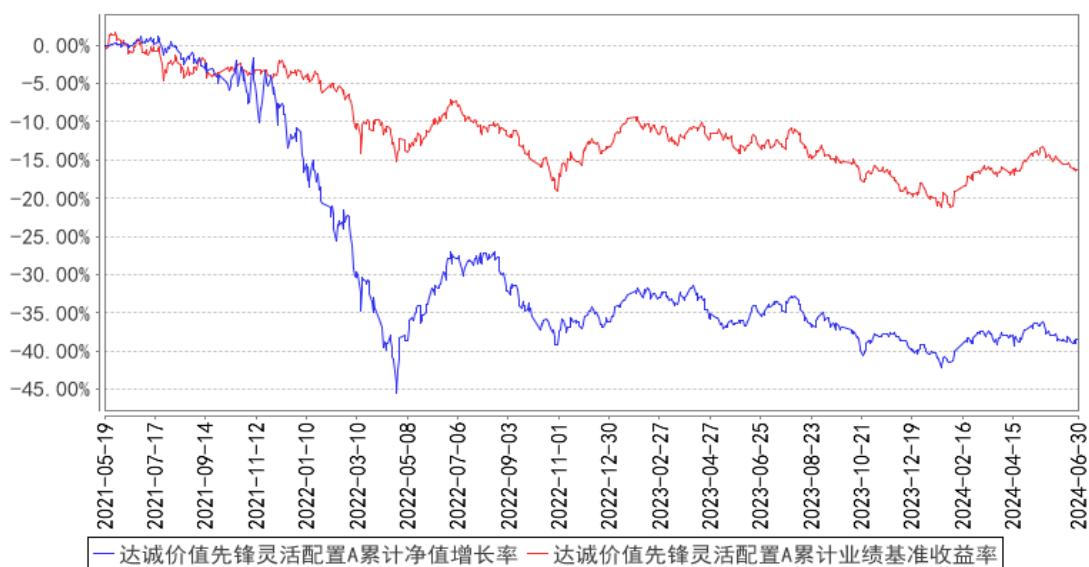
达诚价值先锋灵活配置 C

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	-0.39%	0.65%	0.34%	0.40%	-0.73%	0.25%
过去六个月	0.75%	0.65%	2.05%	0.49%	-1.30%	0.16%

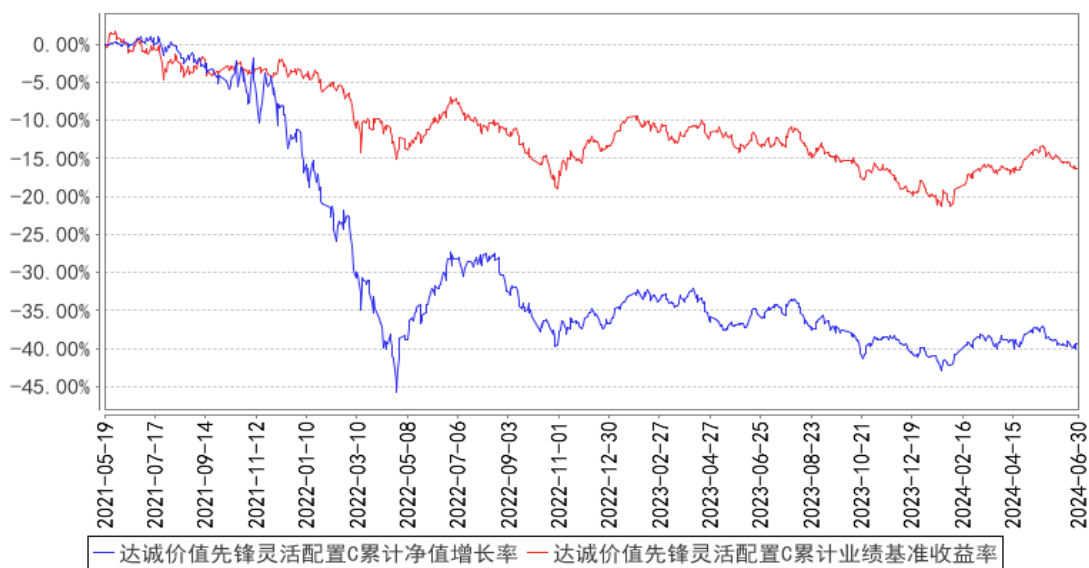
过去一年	-6.27%	0.62%	-3.67%	0.48%	-2.60%	0.14%
过去三年	-40.00%	1.06%	-16.68%	0.59%	-23.32%	0.47%
自基金合同生效起至今	-39.44%	1.04%	-16.33%	0.58%	-23.11%	0.46%

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		
蔡霖	本基金的基金经理	2022 年 5 月 30 日	-	10 年	蔡霖先生，硕士。拥有 10 年证券相关行业经验，曾任永赢基金管理有限公司权益投资部研究员。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

二季度股票市场高位震荡，市场风格来回切换，最终在季度末再次出现较大幅度调整，对组合的投资带来了较大的挑战。我们在操作上根据对宏观经济和行业的分析，坚持均衡投资的策略，及时做出调整，同时也坚守看好的行业，最终运行情况比较平稳，在市场上涨和下跌过程中都有不错的表现，基本达到了投资策略的预期。

二季度宏观经济保持温和复苏，各项数据指标均有回升，但房地产行业依然拖累国内经济。政府在消费、投资、地产销售等多方面推出了很多政策，带动了市场预期的回升。5 月下旬以来，政策预期阶段性到高位，政策效果尚未完全体现，宏观经济没有明显起色，因此市场经历了一波回调。整个过程中，市场风格从高股息、红利资产转向宏观经济复苏方向，又转向资源品、大宗品等，中间科技成长也有所表现。市场风格的快速切换给投资带来较大挑战。我们通过分析宏观经济和各个行业，调整了之前偏重高股息防守资产的思路，积极布局上游资源品、出口导向的制造业、政策支持的消费品等方向，使组合更加均衡稳健，二季度的运作情况基本符合预期。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末达诚价值先锋灵活配置 A 基金份额净值为 0.6152 元，本报告期份额净值增长率为-0.28%；达诚价值先锋灵活配置 C 基金份额净值为 0.6056 元，本报告期份额净值增长率为-0.39%，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，本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万的情形。

§ 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	17,673,864.19	56.19
	其中：股票	17,673,864.19	56.19
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	13,740,105.55	43.68
8	其他资产	39,249.79	0.12
9	合计	31,453,219.53	100.00

注：1. 本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 2,849,879.81 元，占净值比 9.12%。

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	438,080.00	1.40
C	制造业	9,976,651.38	31.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,171,239.00	3.75
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	2,289,374.00	7.33
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	948,640.00	3.04
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	14,823,984.38	47.46

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
------	-----------	--------------

基础材料	—	—
消费者非必需品	1, 556, 356. 70	4. 98
消费者常用品	—	—
能源	—	—
金融	—	—
医疗保健	—	—
工业	—	—
信息技术	—	—
电信服务	—	—
公用事业	1, 293, 523. 11	4. 14
地产建筑业	—	—
合计	2, 849, 879. 81	9. 12

注：（1）本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 2, 849, 879. 81 元，占净值比 9. 12%。

（2）以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	01816 HK	中广核电力	412, 000	1, 293, 523. 11	4. 14
1	003816	中国广核	148, 900	689, 407. 00	2. 21
2	00175 HK	吉利汽车	194, 000	1, 556, 356. 70	4. 98
3	600150	中国船舶	37, 100	1, 510, 341. 00	4. 84
4	601398	工商银行	258, 300	1, 472, 310. 00	4. 71
5	603338	浙江鼎力	19, 700	1, 190, 274. 00	3. 81
6	000526	学大教育	15, 400	948, 640. 00	3. 04
7	603035	常熟汽饰	73, 800	935, 784. 00	3. 00
8	002993	奥海科技	23, 800	885, 360. 00	2. 83
9	603596	伯特利	22, 020	856, 578. 00	2. 74
10	601288	农业银行	187, 400	817, 064. 00	2. 62

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，江苏常熟汽饰集团股份有限公司和中国农业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	38,446.75
4	应收利息	—
5	应收申购款	803.04
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	39,249.79

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	24,313,021.04	29,492,405.26
报告期期间基金总申购份额	3,075.81	28,831,298.56
减：报告期期间基金总赎回份额	1,438,893.68	29,982,525.66
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	22,877,203.17	28,341,178.16

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

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
报告期期初管理人持有的本基金份额	—	4,424,439.08
报告期期间买入/申购总份额	—	—
报告期期间卖出/赎回总份额	—	—
报告期期末管理人持有的本基金份额	—	4,424,439.08
报告期期末持有的本基金份额占基金总	—	15.61

份额比例（%）		
---------	--	--

注：1、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。

2、基金管理人持有本基金基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付。

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	20240510-20240516	0.00	20,790,020.79	20,790,020.79	0.00	0
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

2024 年 7 月 19 日