

达诚宜创精选混合型证券投资基金

2025 年第 3 季度报告

2025 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：浙商银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 10 月 28 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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 10 月 24 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 2025 年 7 月 1 日起至 2025 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	达诚宜创精选混合	
基金主代码	011097	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 1 月 26 日	
报告期末基金份额总额	77,825,964.56 份	
投资目标	本基金在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下，通过专业化深度研究分析，精选个股，力争实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金以“自下而上”精选证券的策略为主，并适度动态配置大类资产。通过定性与定量分析相结合的方法，精选出契合“双循环”发展理念具备发展前景的国内优秀企业进行重点投资。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率 \times 60% + 恒生指数收益率（按估值汇率折算） \times 15% + 中债-综合指数（全价）收益率 \times 25%	
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	浙商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	达诚宜创精选混合 A	达诚宜创精选混合 C
下属分级基金的交易代码	011097	011098
报告期末下属分级基金的份额总额	51,311,063.39 份	26,514,901.17 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（2025年7月1日-2025年9月30日）	
	达诚宜创精选混合 A	达诚宜创精选混合 C
1. 本期已实现收益	1,885,153.34	674,941.47
2. 本期利润	995,942.68	250,657.00
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0180	0.0126
4. 期末基金资产净值	32,704,106.87	16,507,653.87
5. 期末基金份额净值	0.6374	0.6226

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

达诚宜创精选混合 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	2.67%	0.59%	11.90%	0.59%	-9.23%	0.00%
过去六个月	3.34%	0.78%	13.70%	0.77%	-10.36%	0.01%
过去一年	-3.54%	0.93%	14.04%	0.88%	-17.58%	0.05%
过去三年	-4.39%	0.83%	23.84%	0.82%	-28.23%	0.01%
自基金合同生效起至今	-36.26%	0.94%	-7.42%	0.85%	-28.84%	0.09%

达诚宜创精选混合 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	2. 54%	0. 59%	11. 90%	0. 59%	-9. 36%	0. 00%
过去六个月	3. 06%	0. 78%	13. 70%	0. 77%	-10. 64%	0. 01%
过去一年	-4. 02%	0. 93%	14. 04%	0. 88%	-18. 06%	0. 05%
过去三年	-5. 82%	0. 83%	23. 84%	0. 82%	-29. 66%	0. 01%
自基金合同生效起至今	-37. 74%	0. 94%	-7. 42%	0. 85%	-30. 32%	0. 09%

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

达诚宜创精选混合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



达诚宜创精选混合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		
吴昊阳	本基金的基金经理	2024 年 9 月 11 日	-	9 年	吴昊阳先生，硕士，拥有 9 年证券相关行业经验，曾任永赢基金管理有限公司交易部交易员；达诚基金管理有限公司交易管理部高级交易员、交易管理部业务主管，兼任投决会秘书。现任达诚基金管理有限公司基金经理。
陈染	本基金的基金经理	2025 年 7 月 8 日	-	7 年	陈染女士，硕士。拥有 9 年金融行业从业经验，曾任广发银行战略客户部客户经理、广发银行资产管理部投资经理；广银理财有限责任公司集中交易部交易员；达诚基金管理有限公司研究部研究员。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

三季度整体市场经历了显著的结构性分化。科技成长板块表现强劲，而传统高股息板块则主要处于横盘震荡。

三季度组合调整投资策略，专注配置沪港深的优质高股息红利资产。受制于市场风格的影响，三季度整体组合收益跑输市场。

展望四季度，行情整体预计呈现震荡上行、重心逐步上移的态势，未来几年，整体市场依然看“慢牛”格局。但上涨过程中难免伴随波动与结构加剧分化。后续支撑市场继续上行的核心动力来自政策预期的不断升温、市场流动性的改善以及宏观经济的温和修复。

关于投资组合的操作策略上，我们仍将专注于沪港深高股息红利资产的配置策略，重点挖掘其中具有高股息和高性价比的红利资产。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末达诚宜创精选混合 A 基金份额净值为 0.6374 元，本报告期份额净值增长率为 2.67%；达诚宜创精选混合 C 基金份额净值为 0.6226 元，本报告期份额净值增长率为 2.54%，同期业绩比较基准增长率为 11.90%。

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	39,196,767.64	79.35
	其中：股票	39,196,767.64	79.35
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	10,043,903.92	20.33
8	其他资产	155,897.39	0.32
9	合计	49,396,568.95	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 17,931,352.64 元，占净值比 36.44%。

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	5,933,269.00	12.06
C	制造业	9,831,571.00	19.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,228,992.00	4.53
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	785,902.00	1.60
J	金融业	1,211,149.00	2.46
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	627,552.00	1.28
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	-	-

Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	646,980.00	1.31
S	综合	-	-
	合计	21,265,415.00	43.21

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	967,612.72	1.97
消费者非必需品	747,233.96	1.52
消费者常用品	1,338,428.68	2.72
能源	3,813,389.64	7.75
金融	2,735,479.80	5.56
医疗保健	-	-
工业	5,777,072.68	11.74
信息技术	704,172.34	1.43
电信服务	613,157.37	1.25
公用事业	1,234,805.45	2.51
地产建筑业	-	-
合计	17,931,352.64	36.44

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 17,931,352.64 元, 占净值比 36.44%。

(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	600188	兖矿能源	126,300	1,681,053.00	3.42
1	01171 HK	兖矿能源	80,000	743,530.91	1.51
2	601919	中远海控	105,000	1,505,700.00	3.06
2	01919 HK	中远海控	64,000	707,596.02	1.44
3	00564 HK	中创智领	42,200	903,861.16	1.84
3	601717	中创智领	29,800	740,530.00	1.50
4	601088	中国神华	21,500	827,750.00	1.68
4	01088 HK	中国神华	23,500	798,127.12	1.62
5	00386 HK	中国石油化工股份	242,000	894,811.70	1.82
5	600028	中国石化	125,200	662,308.00	1.35
6	00857 HK	中国石油股份	92,000	594,678.65	1.21
6	601857	中国石油	73,000	588,380.00	1.20
7	601225	陕西煤业	55,300	1,106,000.00	2.25
8	600985	淮北矿业	86,600	1,067,778.00	2.17

9	000651	格力电器	26,700	1,060,524.00	2.16
10	00939 HK	建设银行	149,000	1,017,534.47	2.07

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

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计(元)					-
股指期货投资本期收益(元)					123,708.71
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-62,360.00

注:按照股指期货每日无负债结算的结算规则、《证券投资基金股指期货投资会计业务核算细则(试行)》及《企业会计准则-金融工具列报》的相关规定,“其他衍生工具-股指期货投资”与“证券清算款-股指期货每日无负债结算暂收暂付款”,符合金融资产与金融负债相抵销的条件,故将“其他衍生工具-股指期货投资”的期末公允价值以抵销后的净额列报,净额为零。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金参与股指期货的投资交易,符合法律法规规定和基金合同的投资限制,并遵守相关的业务规则,且对基金的总体风险相对可控。

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，兖矿能源集团股份有限公司、陕西煤业股份有限公司、中国建设银行股份有限公司和内蒙古鄂尔多斯资源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	153,342.01
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,555.38
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	155,897.39

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	达诚宜创精选混合 A	达诚宜创精选混合 C
报告期期初基金份额总额	58,720,560.58	22,997,749.44
报告期期间基金总申购份额	100,409.16	11,550,974.72
减：报告期期间基金总赎回份额	7,509,906.35	8,033,822.99
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	51,311,063.39	26,514,901.17

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宜创精选混合型证券投资基金募集注册文件
- (2) 达诚宜创精选混合型证券投资基金基金合同
- (3) 达诚宜创精选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

2025 年 10 月 28 日