

达诚定海双月享 60 天滚动持有短债债券型
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：上海银行股份有限公司

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。

基金托管人上海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 | 达诚定海双月享 60 天滚动持有短债 | |
| 基金主代码 | 013964 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2022 年 3 月 22 日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 2,751,673,071.28 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 | 本基金主要投资于短期债券，并控制投资组合久期，力求在承担较低风险和保持组合较好流动性的前提下，实现基金资产的稳健增值。本基金主要投资策略有固定收益类资产投资策略、衍生产品投资策略等。 | |
| 业绩比较基准 | 中债综合财富（1 年以下）指数收益率×85%+一年期定期存款基准利率（税后）×15% | |
| 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 | 上海银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 达诚定海双月享 60 天滚动持有短债 A | 达诚定海双月享 60 天滚动持有短债 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 013964 | 013965 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 1,901,538,917.74 份 | 850,134,153.54 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） | |
|-----------------|-------------------------------------|----------------------|
| | 达诚定海双月享 60 天滚动持有短债 A | 达诚定海双月享 60 天滚动持有短债 C |
| 1. 本期已实现收益 | 16,419,475.64 | 7,050,310.50 |
| 2. 本期利润 | 18,411,458.18 | 7,984,998.36 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0092 | 0.0087 |
| 4. 期末基金资产净值 | 2,066,210,456.46 | 919,893,174.11 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0866 | 1.0821 |

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

达诚定海双月享 60 天滚动持有短债 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 | 0.85% | 0.02% | 0.58% | 0.01% | 0.27% | 0.01% |
| 过去六个月 | 1.93% | 0.02% | 1.24% | 0.01% | 0.69% | 0.01% |
| 过去一年 | 4.02% | 0.02% | 2.36% | 0.01% | 1.66% | 0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 9.38% | 0.02% | 5.46% | 0.01% | 3.92% | 0.01% |

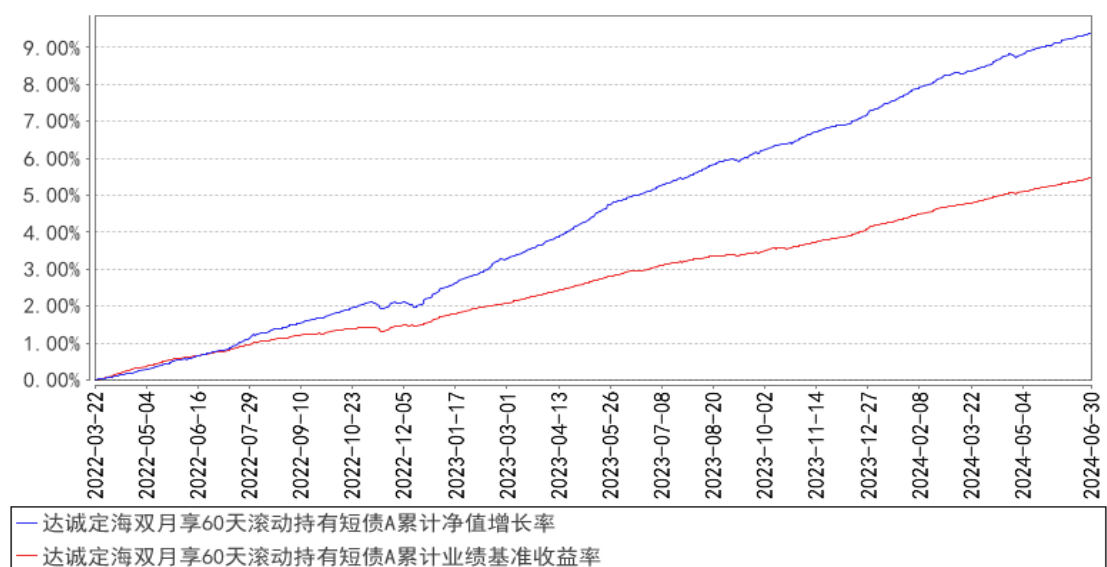
达诚定海双月享 60 天滚动持有短债 C

| 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 | 0.81% | 0.02% | 0.58% | 0.01% | 0.23% | 0.01% |
| 过去六个月 | 1.84% | 0.02% | 1.24% | 0.01% | 0.60% | 0.01% |

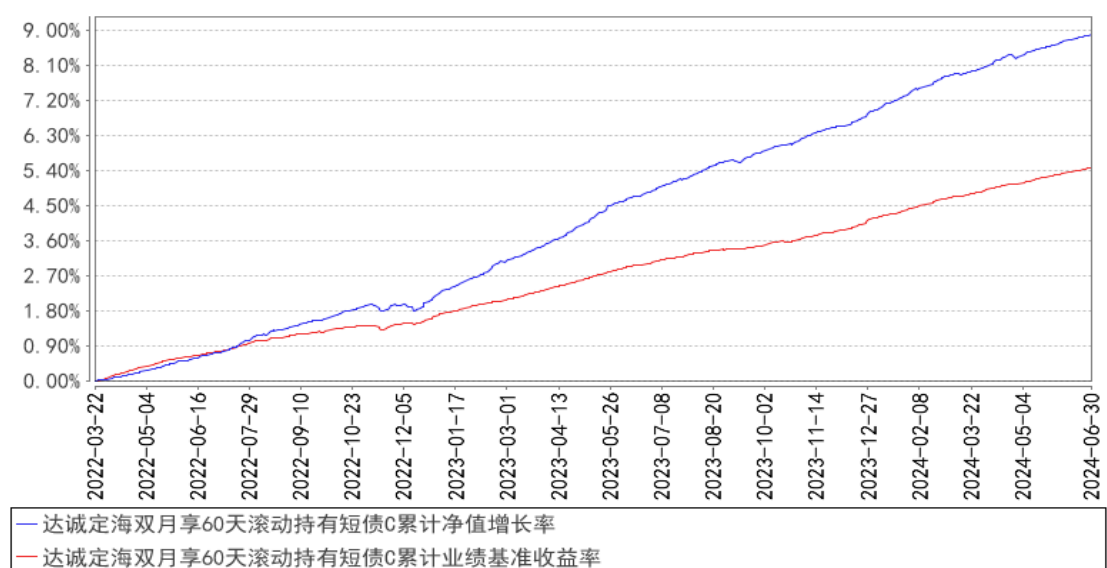
| | | | | | | |
|------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 过去一年 | 3.82% | 0.02% | 2.36% | 0.01% | 1.46% | 0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 8.89% | 0.02% | 5.46% | 0.01% | 3.43% | 0.01% |

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

达诚定海双月享60天滚动持有短债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



达诚定海双月享60天滚动持有短债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 | | |
| 陈佶 | 本基金的基金经理 | 2022年3月22日 | - | 9年 | 陈佶先生，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交易员、交易主管；华宝证券有限责任公司交易主管。现任达诚基金管理有限公司基金经理。 |
| 王栋 | 本基金的基金经理 | 2022年5月27日 | - | 12年 | 王栋先生，硕士。拥有16年金融行业从业经验，曾任中国民生银行深圳分行金融同业业务业务经理；平安银行总行资管部固收投资投资经理；平安理财有限责任公司固收投资投资经理。现任达诚基金管理有限公司固收投资部部门总监。 |

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

从宏观经济来看，经济新旧动能转换仍是背景，总需求待提振的同时地产、债务的尾部风险仍需要消化，除此之外的地缘因素以及外围大选的影响也存在不确定性，因此在当前时点难言经济有快速的改善，但整体呈回升向好的趋势。从内部看，宏观政策持续发力，货币政策大力配合，政策的效应逐步显现，经济对于房地产的依赖降低，新兴生产力加快培育；从外部看，全球经济稳步复苏，经济恢复整体好于预期，这也推动了国内出口的超预期好转。

PMI 方面，3、4 月官方制造业数据均处于扩张区间，供给端生产加快带动制造业整体上行、生产活动扩张；需求端扩张幅度收窄，新订单及外需均较 3 月有所回落但仍处于扩张区间，大中小企业差距明显缩窄，大企业需求端回落幅度大，而中小企业景气度提升主要由生产扩张带动。5 月数据转为收缩，除价格和从业人员指数环比上行外，其他均走弱，下行主要是生产和新出口订单降幅较大所致，同时也是由于五一节假日和南方连续且集中降雨等极端天气的有关。6 月数据与前月持平，需求问题依然是制约国内生产-消费循环有序运转的重要因素，中小企业的景气度继续回升，但大型企业有所下行，生产端整体仍呈现扩张态势，供给驱动的特征较为鲜明。

通胀方面，二季度数据整体好于预期但有所分化，商品市场显著上涨带动 PPI 环比改善，CPI 回升动能弱化或指向居民实际需求仍然有限。从结构来看，4 月 CPI 中食品价格环比回落速度变慢，能源和服务价格环比上升，核心 CPI 环比开始缓步提升，而 5 月食品价格继续提升，环比转为持平，但受非食品价格拖累，核心 CPI 环比显著弱于季节性；食品项受南方暴雨等因素影响，猪肉、鸡蛋等价格上涨明显，非食品项环比读数波动加大，今年来看 2、4 月环比显著强于季节性，3、5 月环比显著弱于季节性。PPI 方面，同比增速持续收窄主要是国内政策力度增大带动宏观预期回暖的影响，同时还有有色金属等国际商品价格上涨带来的提振，但基建及地产等需求改善力度暂时有限，房地产政策放开后，具体的政策影响可能还需要后续的数据验证。

债券市场方面，由于经济仍处于缓慢复苏，且货币供给充裕与资产供给的错配，二季度债市行情延续，各期限、评级利率进一步下行，各期限利差均达到或接近历史极低水平，4 月末市场出于对超长期国债的发行计划博弈以及监管对于长期利率风险的提示后，出现了短暂的回调，但随后利率继续下探，并在 6 月不断创下新低。未来随着国债、地方债的发行加速，债券供给会逐步回到一个合理的水平，但考虑到跨季之后流动性可能依旧宽松，经济难言快速改善的同时债券欠配逻辑依然存在，债券利率下行的趋势短期内仍难改变。

2024 年二季度，达诚定海双月享 60 天滚动持有短债依旧以严控信用风险和回撤为主，继续提高组合的久期和杠杆水平，将部分即将到期的短债置换成剩余期限一年左右的产业和城投债，同时利用部分仓位抓取利率下行带来的交易机会，通过银行金融债和银行二级资本债的波段交易为组合带来了不错的收益。产品整体运作稳定，净值稳中有升。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末达诚定海双月享 60 天滚动持有短债 A 基金份额净值为 1.0866 元，本报告期份额净值增长率为 0.85%；达诚定海双月享 60 天滚动持有短债 C 基金份额净值为 1.0821 元，本报告期份额净值增长率为 0.81%，同期业绩比较基准增长率为 0.58%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 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 | 3,523,137,752.72 | 99.10 |
| | 其中：债券 | 3,368,846,282.39 | 94.76 |
| | 资产支持证券 | 154,291,470.33 | 4.34 |
| 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 | 24,717,158.44 | 0.70 |
| 8 | 其他资产 | 7,269,807.44 | 0.20 |
| 9 | 合计 | 3,555,124,718.60 | 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 | 315,107,094.60 | 10.55 |
| | 其中：政策性金融债 | 164,311,863.38 | 5.50 |
| 4 | 企业债券 | 153,803,465.89 | 5.15 |
| 5 | 企业短期融资券 | 2,065,291,977.07 | 69.16 |
| 6 | 中期票据 | 670,911,007.71 | 22.47 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | 163,732,737.12 | 5.48 |
| 10 | 合计 | 3,368,846,282.39 | 112.82 |

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 | 190208 | 19 国开 08 | 600,000 | 62,064,393.44 | 2.08 |
| 2 | 210218 | 21 国开 18 | 600,000 | 61,300,770.49 | 2.05 |
| 3 | 232480011 | 24 农行二级资本 债 02A | 600,000 | 60,522,414.25 | 2.03 |
| 4 | 012481554 | 24 碧水源 SCP002(科创票 据) | 600,000 | 60,223,791.78 | 2.02 |
| 5 | 042380459 | 23 云能投 CP010 | 500,000 | 52,385,601.09 | 1.75 |

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

| 序号 | 证券代码 | 证券名称 | 数量（份） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|-----------|---------|---------------|--------------|
| 1 | 262178 | 通 11 优 A1 | 380,000 | 38,185,023.56 | 1.28 |
| 2 | 262026 | 24 新 11A1 | 300,000 | 30,123,887.67 | 1.01 |
| 3 | 262365 | 东煜 01A2 | 200,000 | 20,055,484.93 | 0.67 |
| 4 | 144260 | 示范区 17A | 140,000 | 14,024,302.47 | 0.47 |
| 5 | 262368 | 德银 02A1 | 110,000 | 11,007,052.05 | 0.37 |
| 6 | 261340 | 通 9 优 A2 | 100,000 | 10,070,786.30 | 0.34 |
| 7 | 262364 | 东煜 01A1 | 100,000 | 10,020,986.30 | 0.34 |
| 8 | 261794 | 通 10 优 A1 | 200,000 | 9,067,739.62 | 0.30 |
| 9 | 261795 | 通 10 优 A2 | 60,000 | 6,097,495.89 | 0.20 |
| 10 | 261339 | 通 9 优 A1 | 200,000 | 3,922,004.32 | 0.13 |

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

本基金以套期保值为主要目的，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，利用金融衍生品的杠杆作用，规避利率风险以达到降低投资组合的整体风险的目的。制定国债期货套期保值策略时，基金管理人通过对宏观经济和债券市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，并根据基金现券资产利率风险敞口采用流动性好、交易活跃的期货合约。持仓规模上，根据不同期货品种的波动和久期等，大概测算组合安全边界和对冲力度，并根据市场利率水平决定持仓交易高低。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债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） | 风险指标说明 |
|-------------------|----|----------|---------|-----------|-------------|
| - | - | - | - | - | - |
| 公允价值变动总额合计（元） | | | | | - |
| 国债期货投资本期收益（元） | | | | | -249,732.36 |
| 国债期货投资本期公允价值变动（元） | | | | | - |

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金参与国债期货的投资交易，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 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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，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。

5.10.2 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

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 | 7,269,807.44 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 7,269,807.44 |

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 | 达诚定海双月享 60 天滚动持有短债 A | 达诚定海双月享 60 天滚动持有短债 C |
|--------------|----------------------|----------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 2,017,555,844.55 | 952,768,493.71 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 466,654,164.58 | 253,528,877.36 |

| | | |
|---------------------------|------------------|----------------|
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 582,671,091.39 | 356,163,217.53 |
| 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 | 1,901,538,917.74 | 850,134,153.54 |

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 | 达诚定海双月享 60 天滚动持有短债 A | 达诚定海双月享 60 天滚动持有短债 C |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 5,918,228.45 | - |
| 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 | 5,918,228.45 | - |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 0.31 | - |

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

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定海双月享 60 天滚动持有短债债券型证券投资基金募集注册文件
- (2) 达诚定海双月享 60 天滚动持有短债债券型证券投资基金基金合同
- (3) 达诚定海双月享 60 天滚动持有短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

2024 年 7 月 19 日