

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 3 季度报告

2024 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：上海银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 25 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 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 2024 年 7 月 1 日起至 2024 年 9 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	2,468,907,826.92 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	1,876,357,201.36 份	592,550,625.56 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 7 月 1 日-2024 年 9 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	16,136,840.34	5,239,758.39
2. 本期利润	6,355,088.14	2,042,343.40
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0031	0.0028
4. 期末基金资产净值	2,044,491,748.02	642,618,656.23
5. 期末基金份额净值	1.0896	1.0845

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	0.28%	0.02%	0.43%	0.01%	-0.15%	0.01%
过去六个月	1.13%	0.02%	1.01%	0.01%	0.12%	0.01%
过去一年	3.28%	0.02%	2.37%	0.01%	0.91%	0.01%
自基金合同生效起至今	9.68%	0.02%	5.91%	0.01%	3.77%	0.01%

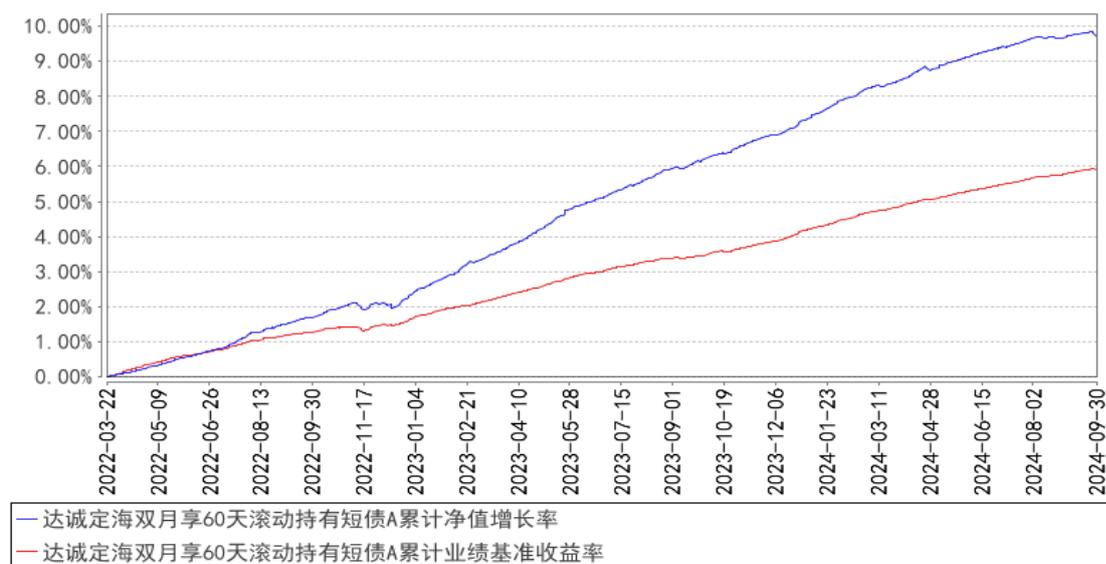
达诚定海双月享 60 天滚动持有短债 C

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	0.22%	0.02%	0.43%	0.01%	-0.21%	0.01%
过去六个月	1.03%	0.02%	1.01%	0.01%	0.02%	0.01%

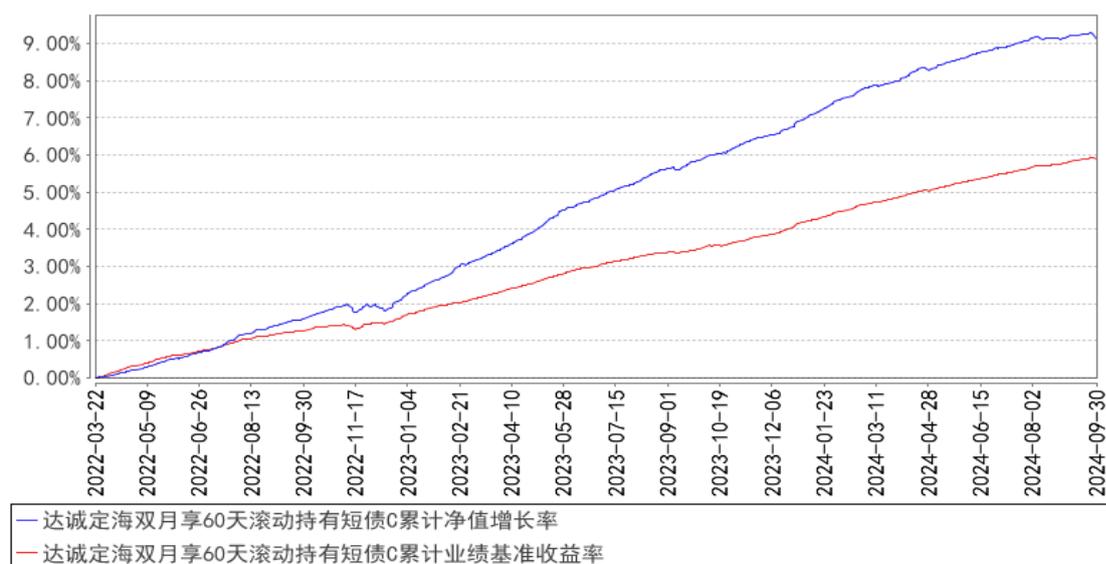
过去一年	3.07%	0.02%	2.37%	0.01%	0.70%	0.01%
自基金合同生效起至今	9.13%	0.02%	5.91%	0.01%	3.22%	0.01%

### 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。

#### 4.1 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	-	10 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 17 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，当前经济内生动能相对疲软的态势或仍将延续，虽然降息、降准等一系列政策虽迟但到，政策幅度也超出市场预期，但年内央行继续大幅宽松的必要性和空间也同样降低，后续还需财政政策来推动经济的进一步好转，整体来看政策仍需宽松来配合实体经济的复苏，预计转向概率不大。同时在 924 国新办发布会后，中央政治局会议又在两天后迅速召开，分析研究了当前经济形势，部署下一步经济工作，这次也一改往常惯例，罕见地在 9 月召开政治局会议专门部署经济工作，说明中央当前对经济发展高度重视，政策加码发力稳增长的决心可见一斑。

PMI 方面，5 月开始官方制造业 PMI 由扩张转为收缩，之后几个月持续低于荣枯线，7 月出口订单小幅回暖，结束了此前三个月的下滑趋势，同时生产放缓，但仍处于扩张区间，国内需求相对不足，价格也继续回落，到了 8 月制造业景气度继续回落，供需同步走弱，价格指数降幅较大，主要原因还是处在传统生产淡季、市场需求不足、局部地区高温洪涝灾害等极端天气影响。

从社融数据来看，受去年同期基数较高以及今年主动“挤水分”等因素的影响，社融和 M2 的增速已进入稳定期。7 月社融呈现出直接融资增长较快、政府融资支撑效应显著等特点，同时新增人民币贷款为-767 亿元，自 2005 年后首次降为负值；信贷需求略显低迷，更多属于短期扰动，从企业端来看，票据融资冲量现象较为凸出，从居民端来看，居民短期和中长期贷款分别减少 2156 亿元和增加 100 亿元，地产销售虽然呈现积极变化但依旧处于低位，对居民中长期信贷拉动作用有限。到了 8 月，社融中政府债和委托贷款同比多增，其他分项均同比少增。信贷方面，企业、居民和非银信贷均较上年同期少增，仅票据融资同比多增。同时预计 9 月数据会延续之前的走势。这不难看出企业和居民信贷这类代表市场自发性的融资需求相对比较疲软，实体融资意愿仍然偏弱，唯有政府加杠杆来支撑社融表现。

通胀方面，三季度数据延续分化，CPI 继续回升但 PPI 下行明显。7 月 CPI 主要受食品项拉动，其中鲜菜、鲜果和蛋类环比表现强于去年同期，猪肉价格涨幅明显，对 CPI 有一定的拉动，非食品项较去年同期相似，环比由-0.2%转为 0.4%，其中 6 月较弱的家用器具和交通工具用燃料出现

边际改善，而交通工具仍然弱于季节性水平；8 月食品价格继续上涨推动消费价格略有企稳，但核心通胀低迷，环比-0.2%显著弱于季节性，说明经济景气度仍然偏弱。PPI 方面，受极端天气、下游需求不足以及宏观预期较弱的影响，国内商品市场整体下跌，黑色、有色、化工系商品均显著下行，叠加 7 月市场价格下跌在企业端出厂均价上体现滞后，8 月工业品价格环比和同比均出现明显下行。进入 9 月虽然高温天气影响趋弱，食品价格可能高位回落，而居民收入增速放缓背景下，核心通胀或延续弱势。

债券市场方面，三季度宏观经济整体依旧偏弱，且货币供给充裕外加“资产荒”逻辑依旧存在，7 月债市行情延续，各期限、评级利率进一步下行，各期限利差均在 8 月初创下历史新低。但伴随着大量的政府债发行，债券供给逐步回到一个合理的水平，且极低的利率也很难覆盖机构的负债成本，机构配置意愿下降，全市场杠杆率也达到年内较低位置，在中长期利率突破前低后央行也随即开始指导银行卖出，随后银行间交易商协会更是发布公告，对 4 家农商行在国债二级市场交易中涉嫌操纵市场价格、利益输送的行为启动自律调查，受此影响中长期利率继续上行，但受制于宏观经济的疲软，企业盈利不及预期，债市并未调整过多。临近十一长假，跨季资金利率上行明显，各类债券均明显回调，信用利差呈现逐步走扩的趋势，924 发布会召开后权益市场情绪高涨，股债跷跷板效应又带动债券市场利率出现一波快速上行，但考虑到跨季之后流动性可能依旧宽松，且经济改善还需后期数据的验证，因此当利率调整上行后，反而会有比较好的配置机会，债券利率长期震荡下行的趋势可能并未改变。

2024 年三季度，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，在前期不断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，进入 9 月后开始积极调仓，置换了组合中的金融债并加配了部分存单，同时降低了组合的杠杆率，整个三季度产品整体运作稳定，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 1.0896 元，本报告期份额净值增长率为 0.28%；达诚定海双月享 60 天滚动持有短债 C 基金份额净值为 1.0845 元，本报告期份额净值增长率为 0.22%，同期业绩比较基准增长率为 0.43%。

#### 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	3,067,252,225.28	98.38
	其中：债券	2,969,483,305.20	95.24
	资产支持证券	97,768,920.08	3.14
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	46,106,193.62	1.48
8	其他资产	4,463,967.64	0.14
9	合计	3,117,822,386.54	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	324,290,544.38	12.07
	其中：政策性金融债	153,410,732.32	5.71
4	企业债券	93,481,416.93	3.48
5	企业短期融资券	1,690,741,135.56	62.92
6	中期票据	772,125,968.35	28.73
7	可转债（可交换债）	-	-

8	同业存单	49,345,530.95	1.84
9	其他	39,498,709.03	1.47
10	合计	2,969,483,305.20	110.51

### 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	200203	20 国开 03	600,000	61,673,196.72	2.30
2	210218	21 国开 18	600,000	61,538,508.20	2.29
3	042480056	24 广西能源 CP001	600,000	61,264,491.80	2.28
4	012481554	24 碧水源 SCP002(科创票据)	600,000	60,544,109.59	2.25
5	240419	23 南山 K3	500,000	51,616,753.43	1.92

### 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	262026	24 新 11A1	300,000	17,395,123.38	0.65
2	262178	通 11 优 A1	380,000	15,318,532.39	0.57
3	262365	东煜 01A2	200,000	14,785,499.83	0.55
4	144260	示范区 17A	140,000	14,027,102.47	0.52
5	262713	东煜 03A1	200,000	10,219,280.00	0.38
6	261340	通 9 优 A2	100,000	7,591,375.02	0.28
7	262368	德银 02A1	110,000	7,341,802.87	0.27
8	261795	通 10 优 A2	60,000	6,079,495.89	0.23
9	261794	通 10 优 A1	200,000	3,599,490.85	0.13
10	262156	24YD3A1	20,000	1,411,217.38	0.05

### 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）					-459,718.47
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

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	4,463,967.64
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,463,967.64

### 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	1,901,538,917.74	850,134,153.54
报告期期间基金总申购份额	684,686,576.43	105,522,358.20
减：报告期期间基金总赎回份额	709,868,292.81	363,105,886.18
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	1,876,357,201.36	592,550,625.56

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（%）	0.32	-

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](http://www.integrity-funds.com) 或客服电话 021-60581258。

达诚基金管理有限公司

2024 年 10 月 25 日