

达诚定海双月享 60 天滚动持有短债债券型
证券投资基金
2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 月 31 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 1 月 16 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 1 月 15 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 2023 年 10 月 1 日起至 2023 年 12 月 31 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	3,050,231,645.18 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	2,081,585,031.73 份	968,646,613.45 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（2023 年 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 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	13,168,852.50	6,009,902.35
2. 本期利润	19,134,647.15	8,880,839.96
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0109	0.0104
4. 期末基金资产净值	2,219,036,756.09	1,029,309,928.28
5. 期末基金份额净值	1.0660	1.0626

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	1.04%	0.02%	0.69%	0.02%	0.35%	0.00%
过去六个月	2.05%	0.02%	1.11%	0.01%	0.94%	0.01%
过去一年	4.85%	0.02%	2.47%	0.01%	2.38%	0.01%
自基金合同生效起至今	7.31%	0.02%	4.17%	0.01%	3.14%	0.01%

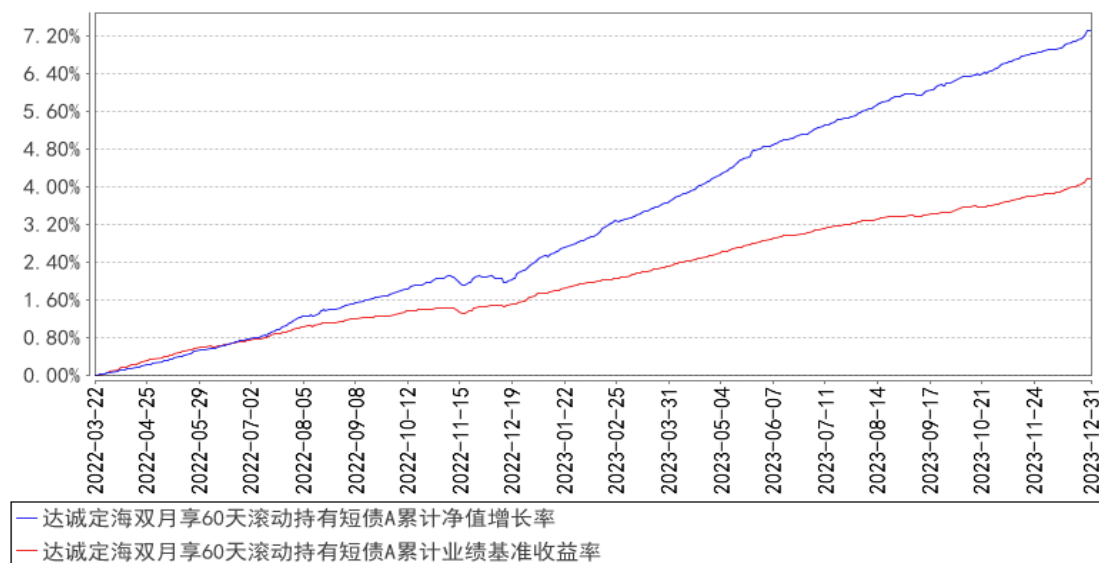
达诚定海双月享 60 天滚动持有短债 C

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	0.99%	0.02%	0.69%	0.02%	0.30%	0.00%
过去六个月	1.95%	0.02%	1.11%	0.01%	0.84%	0.01%

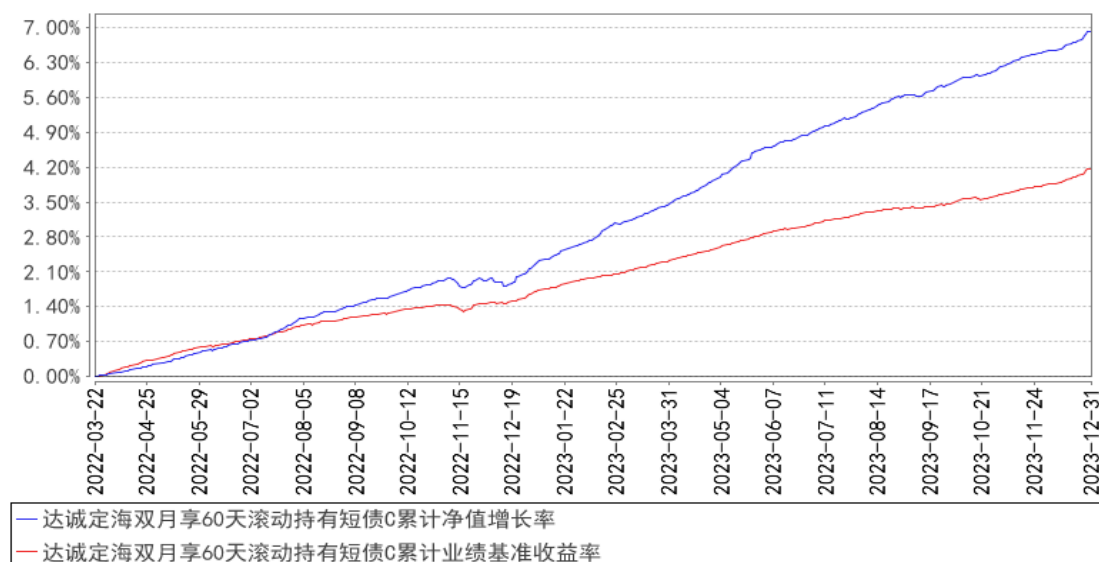
过去一年	4.65%	0.02%	2.47%	0.01%	2.18%	0.01%
自基金合同生效起至今	6.92%	0.02%	4.17%	0.01%	2.75%	0.01%

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	-	9年	陈佶先生, 历任永赢基金管理有限公司交易员; 永赢基金管理有限公司交易主管; 华宝证券有限责任公司交易主管。
王栋	本基金的基金经理	2022年5月27日	-	11年	王栋先生, 历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。

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

经济基本面来看，2023 年四季度国内经济依旧处于弱复苏状态，经济修复进程仍有曲折，下半年以来制造业 PMI 均位于荣枯线以下，制造业景气度有所回落。从制造业 PMI 的五大构成分项来看，除了生产仍在荣枯线以上，其余的四大构成指数均为负向拉动。具体来看，产需均有走弱，整体呈现主动去库的状态；价格方面，出厂价格有所回升、原材料价格延续回落，利润指标趋于健康，高频数据显示基建地产相关产品价格回升，同时企业的经营预期延续前期的改善趋势；但房地产目前的销售仍弱、投资维持低位，不过可以观察京沪地产政策优化后对后期销售的提振效果。非制造业 PMI 中，建筑业表现强于服务业，反映出基建在政府债资金到位以后开始发力。虽然目前 PMI 数据表现不佳，但企业信心仍在修复，一方面是近期密集发行的国债和地方债加速投放，或正在形成实物工作量；另一方面，价格指数仍在上行区间，对企业盈利有一定支撑；同时中央经济工作会议召开，在目标上对稳增长的诉求也在边际加强，后续整体经济恢复仍可期。

通胀方面，CPI 表现仍旧偏弱，生猪产能去化缓慢，猪肉价格可能持续承压，而全球经济弱勢下原油需求萎缩，原油价格或维持低位，结合其他 CPI 分项相对较弱，CPI 同比或将继续低位运行。当前通胀面临两个核心约束：一是居民消费信心仍待提振，当前国内经济恢复偏慢，居民收入预期相对有限，加上二手房价格下跌，使得居民普遍更偏好储蓄而不是消费；二是产能过剩压力，由于下游需求不足，工业行业产能利用率较低，这不但直接拖累下游消费品价格，而且通过上下游传递影响整体价格水平。

信贷和社融方面，继续呈现出“稳”的特征，信贷同比去年略少增，社融同比去年多增，但都与市场预期值偏离不大。此前三部门座谈会提出“统筹考虑今年末明年初信贷投放”，央行近期也多次强调“节奏平稳、效率提升”，年底几个月信贷波动减弱已经成为一致预期，这也意味着总量的指示意义不强，更多要看结构。另一个值得关注的信号是，11 月 M1 同比仅 1.3%，与 M2 的剪刀差进一步扩大，这也说明存款活化程度偏低，经济修复动能有待改善，也和地产销售和房企现金流走弱有关。

资金利率方面，十一国庆之后资金利率较之前上行明显，R001 和 R007 的平均利率上行至 2.0% 和 2.3%，7 天回购加权利率已经较长时间维持在政策利率以上，这主要也跟政策息息相关，从 8 月开始，政府债发行明显加快，8-11 月政府债净发行规模均超 1 万亿元，不论是新增地方专项债还是 10 月末追加的 1 万亿赤字，财政因素对资金面影响都比较大，外加已临近年末，跨年资金的

需求提升，流动性相对收紧。

债券市场方面，由于地方债的大量发行以及特别国债的突然追加，债券供给量明显增大，导致市场流动性承压各期限利率均持续上行；但 12 月以来，随着国债的发行接近尾声，以及天量 MLF 续作和月末准时启动的 14D-OMO 投放，资金面紧张格局缓和，年末债市整体走强。当前利率已逐步稳定，但受跨年以及春节影响，短期内市场可能依旧会维持震荡行情，中短久期、中高等级配置会是市场青睐的策略。

2023 年四季度，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，以持有到期的信用票息策略为基础，适当提高了组合的久期和杠杆水平，同时利用部分仓位抓取利率波段交易机会，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 1.0660 元，本报告期份额净值增长率为 1.04%；达诚定海双月享 60 天滚动持有短债 C 基金份额净值为 1.0626 元，本报告期份额净值增长率为 0.99%，同期业绩比较基准增长率为 0.69%。

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	3,193,808,388.54	96.01
	其中：债券	3,150,161,098.75	94.69
	资产支持证券	43,647,289.79	1.31
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	70,164,948.26	2.11
	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	40,791,699.79	1.23
8	其他资产	21,881,277.74	0.66
9	合计	3,326,646,314.33	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	194,201,040.54	5.98
	其中：政策性金融债	194,201,040.54	5.98
4	企业债券	146,650,254.28	4.51
5	企业短期融资券	2,168,108,079.70	66.74
6	中期票据	387,870,471.05	11.94
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	29,944,753.70	0.92
9	其他	223,386,499.48	6.88
10	合计	3,150,161,098.75	96.98

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	230406	23 农发 06	700,000	70,925,204.92	2.18
2	190203	19 国开 03	600,000	61,889,835.62	1.91
3	190208	19 国开 08	600,000	61,386,000.00	1.89
4	1928028	19 中国银行二级 01	600,000	61,208,163.29	1.88
5	012384029	23 华能集 SCP017	600,000	60,186,754.10	1.85

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	261339	通 9 优 A1	200,000	20,034,191.78	0.62
2	261340	通 9 优 A2	100,000	10,019,287.67	0.31
3	260708	通盛 8 优 A1	190,000	8,957,041.84	0.28
4	199481	通盛 7 优 A	300,000	4,636,768.50	0.14

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

无。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.9.3 本期国债期货投资评价

无。

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	21,881,277.74
6	其他应收款	-

7	其他	-
8	合计	21,881,277.74

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	1,007,965,828.30	580,428,666.87
报告期期间基金总申购份额	1,618,060,801.03	693,659,746.41
减：报告期期间基金总赎回份额	544,441,597.60	305,441,799.83
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	2,081,585,031.73	968,646,613.45

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（%）	0.28	-

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 1 月 16 日