

同泰慧选混合型发起式证券投资基金 2020 年第 1 季度报告

2020 年 3 月 31 日

基金管理人：同泰基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 4 月 21 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 4 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 2020 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | | |
|-------------|---|----------|
| 基金简称 | 同泰慧选混合 | |
| 基金主代码 | 008093 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2019 年 12 月 17 日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 137,836,378.79 份 | |
| 投资目标 | 在控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置和投资管理，追求超越基金业绩比较基准的资本增值。 | |
| 投资策略 | 本基金在分析和判断国内外宏观经济形势的基础上，通过自上而下的分析，形成对不同大类资产市场的预测和判断，在基金合同约定的范围内确定固定收益类资产、权益类资产和现金等的配置比例，并随着市场运行状况以及各类证券风险收益特征的相对变化，动态调整大类资产的投资比例，力争有效控制基金资产运作风险，提高基金资产风险调整后收益。 | |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率×70%+中债综合全价（总值）指数收益率×30% | |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，长期平均风险与预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。 | |
| 基金管理人 | 同泰基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国工商银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 同泰慧选混合 A | 同泰慧选混合 C |

| | | |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| 下属分级基金的交易代码 | 008093 | 008094 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 97,501,892.18 份 | 40,334,486.61 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（2020年1月1日—2020年3月31日） | |
|-----------------|---------------------------|---------------|
| | 同泰慧选混合 A | 同泰慧选混合 C |
| 1. 本期已实现收益 | 5,286,804.97 | 4,104,954.43 |
| 2. 本期利润 | -10,861,210.86 | -1,888,903.69 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.1117 | -0.0333 |
| 4. 期末基金资产净值 | 89,264,964.81 | 36,884,307.85 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.9155 | 0.9145 |

注：1、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。

2、以上所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（例如基金申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际利润水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

同泰慧选混合 A

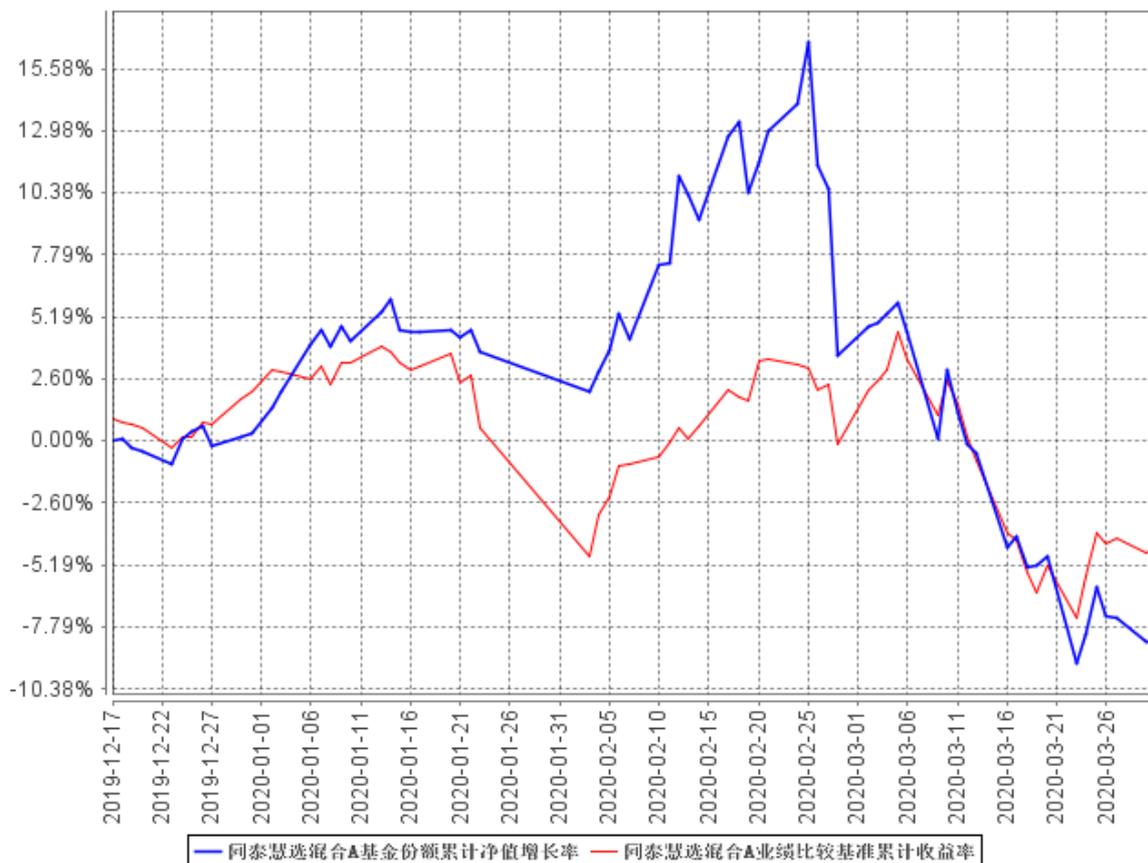
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③ | ②—④ |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月 | -8.75% | 1.91% | -6.37% | 1.35% | -2.38% | 0.56% |

同泰慧选混合 C

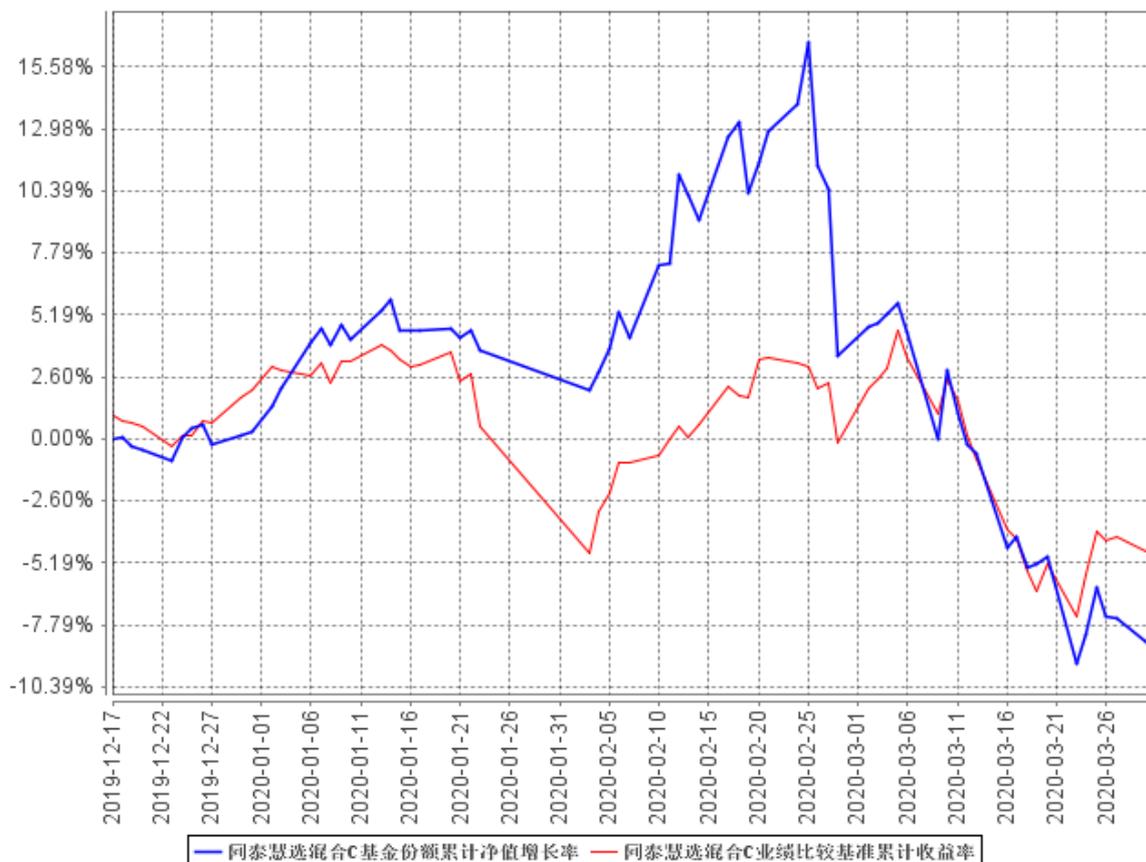
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③ | ②—④ |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月 | -8.84% | 1.91% | -6.37% | 1.35% | -2.47% | 0.56% |

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

同泰慧选混合A基金份额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



同泰慧选混合C基金份额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



注：1、本基金合同生效日为 2019 年 12 月 17 日，基金合同生效日至本报告期末，本基金运作时间未满 1 年。

2、本基金建仓期为基金合同生效后 6 个月，至披露时点本基金仍处于建仓期。

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 | | |
| 沈莉 | 本基金的基金经理、投资研究部行业 | 2019 年 12 月 17 日 | - | 12 | 沈莉女士，中国国籍，硕士。2007 年 10 月至 2010 年 4 月任上海证券有限责任公司研究员；2010 年 5 月至 2010 年 12 月任诺德基金管理有 |

| | | | | |
|--|----------|--|--|---|
| | 研究总 监 | | | 限公司研究员；2011 年 1 月至 2015 年 5 月任国泰君安证券股份有限公司研究员；2015 年 5 月至 2016 年 8 月任中泰证券股份有限公司投资经理；2016 年 8 月至 2019 年 3 月任银华基金管理有限公司策略研究组组长、投资经理助理、基金经理助理。 |
|--|----------|--|--|---|

注：1、上表“任职日期”均为基金合同生效日。

2、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合规守信情况的说明

本报告期内，基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。

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，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度等规定，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量没有超过该证券当日成交量的 5% 的情况，且不存在其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2020 年一季度，受新冠肺炎疫情影响，A 股波动剧烈。1 月国内疫情初露苗头，5G、消费电子等科技板块处于上行周期，股市风格偏成长类；春节期间疫情发酵，春节后股市以大跌开盘，由于国内政策逆周期调节力度大，宏观流动性宽松超预期，叠加公募基金发行量超预期，新增确

诊拐点出现等利好，股市随即开启结构性上涨行情；3 月以来，新冠疫情全球蔓延，各国防疫政策力度不一，发达经济体面临流动性危机，同时生产消费暂停，打击全球需求及生产供应链，国内外股市形成共振，尚未走出独立行情。

一季度，本基金成立初期保持低仓位运作，较好地规避了春节后开盘第一天的市场大跌。2 月逐渐提高风险偏好，加仓新能源、科技成长类股票。受全球疫情蔓延的影响，前期涨幅较高的板块出现回调，本基金也逐渐降低仓位。目前重仓行业包括新能源产业链、基建产业链、有色、5G、电子等，持股相对分散。

从目前时点来看，A 股走势已较充分地反映了来自基本面和情绪面的冲击，股市预期可以相对乐观。一方面，我国疫情已得到有效控制，国内复工及消费有序复苏；另一方面，逆周期调控政策工具丰富，二季度即将公布一季度经济数据和召开两会，预计将成为经济稳增长、保就业的重要催化剂。但是，国际风险仍不能忽视：各国政府防疫态度及力度不同，国外疫情短期拐点难见，经济停滞叠加疫情防控不利、粮食危机等，风险事件发生概率加大。

展望二季度，经济秩序逐渐恢复正常，基建投资及内需刺激将成为政策着力点；市场将进入行情修复阶段，超调较多的板块可能迎来反弹。本基金将继续挖掘和配置符合当前宏观经济形势、估值和景气度有相对性价比的行业和公司，比如新能源汽车产业链、5G、电子等偏成长型板块。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末同泰慧选混合 A 类基金份额净值为 0.9155 元，本报告期基金份额净值增长率为-8.75%；截至本报告期末同泰慧选混合 C 类基金份额净值为 0.9145 元，本报告期基金份额净值增长率为-8.84%；同期业绩比较基准收益率为-6.37%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者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 | 103,175,997.91 | 80.80 |
| | 其中：股票 | 103,175,997.91 | 80.80 |

| | | | |
|---|-------------------|----------------|--------|
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 5,001,855.74 | 3.92 |
| | 其中：债券 | 5,001,855.74 | 3.92 |
| | 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 | 16,000,016.00 | 12.53 |
| | 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 | 3,332,057.00 | 2.61 |
| 8 | 其他资产 | 186,485.34 | 0.15 |
| 9 | 合计 | 127,696,411.99 | 100.00 |

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 | 433,882.00 | 0.34 |
| C | 制造业 | 61,425,349.42 | 48.69 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2,811,424.00 | 2.23 |
| E | 建筑业 | 18,368,083.00 | 14.56 |
| F | 批发和零售业 | 19,147.31 | 0.02 |
| 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 | 7,883,498.20 | 6.25 |
| J | 金融业 | 3,864,858.00 | 3.06 |
| K | 房地产业 | 5,592.00 | 0.00 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 6,837,274.98 | 5.42 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 861,889.00 | 0.68 |
| 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 | 665,000.00 | 0.53 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 103,175,997.91 | 81.79 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

5.3 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 | 603018 | 中设集团 | 494,900 | 6,819,722.00 | 5.41 |
| 2 | 601186 | 中国铁建 | 532,100 | 5,230,543.00 | 4.15 |
| 3 | 600496 | 精工钢构 | 979,300 | 3,887,821.00 | 3.08 |
| 4 | 002876 | 三利谱 | 85,100 | 3,472,080.00 | 2.75 |
| 5 | 002850 | 科达利 | 79,000 | 3,303,780.00 | 2.62 |
| 6 | 600131 | 国网信通 | 156,800 | 2,811,424.00 | 2.23 |
| 7 | 601117 | 中国化学 | 440,100 | 2,627,397.00 | 2.08 |
| 8 | 601800 | 中国交建 | 309,700 | 2,558,122.00 | 2.03 |
| 9 | 002465 | 海格通信 | 215,100 | 2,426,328.00 | 1.92 |
| 10 | 600699 | 均胜电子 | 116,100 | 2,181,519.00 | 1.73 |

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 | 4,785,625.00 | 3.79 |
| | 其中：政策性金融债 | 4,785,625.00 | 3.79 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债（可交换债） | 216,230.74 | 0.17 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 5,001,855.74 | 3.97 |

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 | 018007 | 国开 1801 | 47,500 | 4,785,625.00 | 3.79 |
| 2 | 120004 | 20 华菱 EB | 921 | 96,078.72 | 0.08 |
| 3 | 128095 | 恩捷转债 | 770 | 90,521.20 | 0.07 |
| 4 | 128100 | 搜特转债 | 170 | 16,999.25 | 0.01 |
| 5 | 123041 | 东财转 2 | 75 | 10,056.00 | 0.01 |

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

在法律法规允许的范围内，本基金可基于谨慎原则运用股指期货等相关金融衍生工具对基金投资组合进行管理，届时将根据风险管理原则，以套期保值为目的，对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险，提高投资效率。本基金主要采用流动性好、交易活跃的衍生品合约，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

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

在法律法规允许的范围内，本基金可根据风险管理原则，以套期保值为目的，投资于国债期货合约，对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险，提高投资效率。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

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受到调查以及处罚的情况的说明

报告期内本基金投资的前十名证券的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、处罚的情况。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库的范围。

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 | - |
| 4 | 应收利息 | 111,000.83 |
| 5 | 应收申购款 | 75,484.51 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 186,485.34 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 同泰慧选混合 A | 同泰慧选混合 C |
|-------------|---------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 94,190,098.50 | 84,964,656.35 |

| | | |
|---------------------------|---------------|---------------|
| 报告期期间基金总申购份额 | 56,829,517.07 | 17,078,215.26 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 53,517,723.39 | 61,708,385.00 |
| 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 | 97,501,892.18 | 40,334,486.61 |

§ 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

| | |
|--------------------------|---------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 10,000,000.00 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | 0.00 |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | 0.00 |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 10,000,000.00 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 7.25 |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期无运用固有资金投资本基金的交易明细。

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

单位:份

| 项目 | 持有份额总数 | 持有份额占基金总份额比例(%) | 发起份额总数 | 发起份额占基金总份额比例(%) | 发起份额承诺持有期限 |
|-------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| 基金管理人固有资金 | 10,000,000.00 | 7.25 | 10,000,000.00 | 7.25 | 自合同生效之日起不少于三年 |
| 基金管理人高级管理人员 | - | - | - | - | - |
| 基金经理等人员 | - | - | - | - | - |
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 10,000,000.00 | 7.25 | 10,000,000.00 | 7.25 | - |

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、《同泰慧选混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 2、《同泰慧选混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 3、报告期内同泰慧选混合型发起式证券投资基金公告的各项原稿。

10.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

10.3 查阅方式

投资者可登录中国证监会基金电子披露网站 (<http://eid.csrc.gov.cn/fund>) 或者基金管理人网站 (<http://www.tongtaiamc.com>) 查阅, 或在营业时间内至基金管理人住所免费查阅。

同泰基金管理有限公司

2020 年 4 月 21 日