

同泰泰和三个月定期开放债券型证券投资  
基金  
2021 年第 4 季度报告

2021 年 12 月 31 日

基金管理人：同泰基金管理有限公司

基金托管人：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 1 月 24 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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 1 月 21 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 2021 年 10 月 29 日（基金合同生效日）起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	同泰泰和三个月定开债
场内简称	-
基金主代码	013706
交易代码	013706
基金运作方式	定期开放式
基金合同生效日	2021 年 10 月 29 日
报告期末基金份额总额	800,687,370.91 份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，力争获得长期稳健的投资回报。
投资策略	<p>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。</p> <p>首先，本基金在宏观周期研究的基础上，决定整体组合的久期、杠杆率策略。</p> <p>一方面，本基金将分析众多的宏观经济变量（包括 GDP 增长率、CPI 走势、M2 的绝对水平和增长率、利率水平与走势等），并关注国家财政、税收、货币、汇率政策和其它证券市场政策等。另一方面，本基金将对债券市场整体收益率曲线变化进行深入细致分析，从而对市场走势和波动特征进行判断。在此基础上，确定资产在非信用类</p>

	固定收益类证券（现金、国家债券、中央银行票据、政策性金融债等）和信用类固定收益类证券之间的配置比例，整体组合的久期范围以及杠杆率水平。	
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率×100%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，长期平均风险与预期收益率高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金。	
基金管理人	同泰基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	同泰泰和三个月定开债 A	同泰泰和三个月定开债 C
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	013706	013707
报告期末下属分级基金的份额总额	800,353,162.67 份	334,208.24 份
下属分级基金的风险收益特征	-	-

### § 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（2021年10月29日—2021年12月31日）	
	同泰泰和三个月定开债 A	同泰泰和三个月定开债 C
1. 本期已实现收益	4,156,295.46	1,677.46
2. 本期利润	5,312,067.88	2,160.04
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0066	0.0065
4. 期末基金资产净值	805,665,230.55	336,368.28
5. 期末基金份额净值	1.0066	1.0065

- 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 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

同泰泰和三个月定开债 A

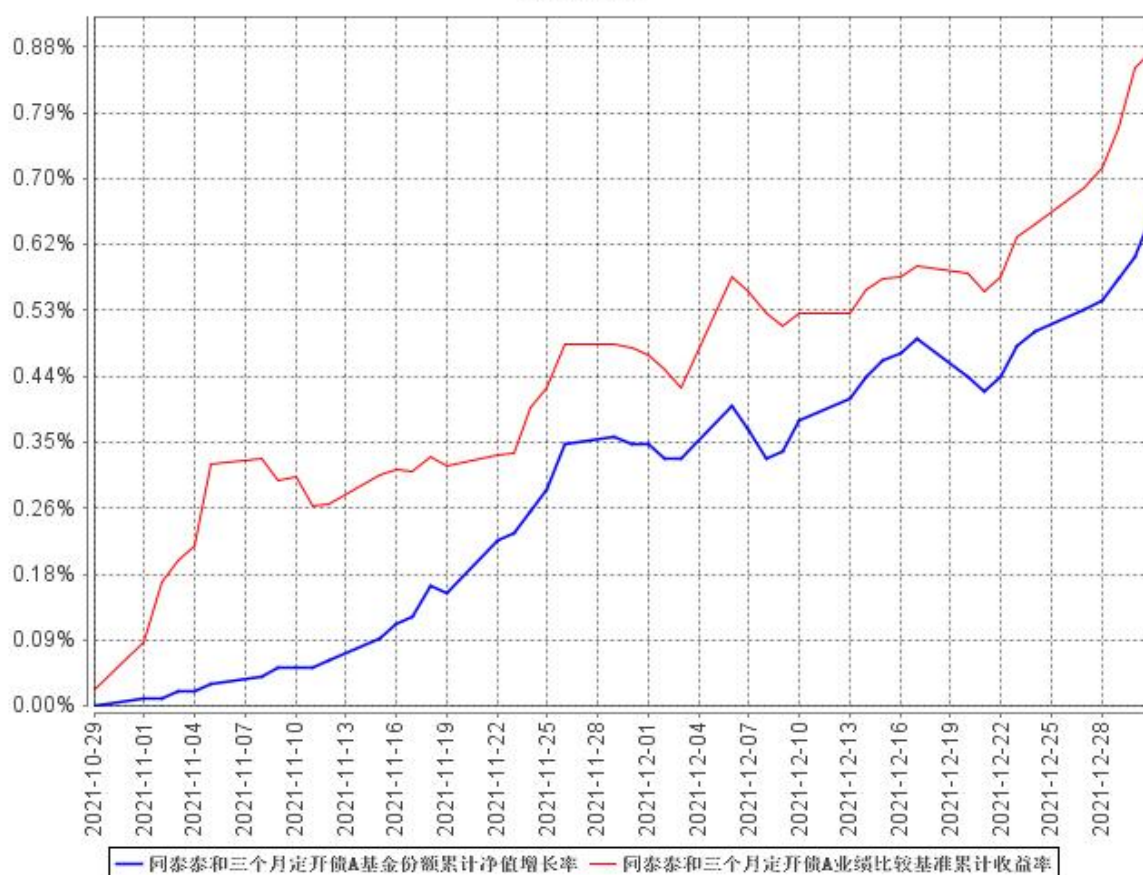
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	0.66%	0.03%	0.88%	0.04%	-0.22%	-0.01%

## 同泰泰和三个月定开债 C

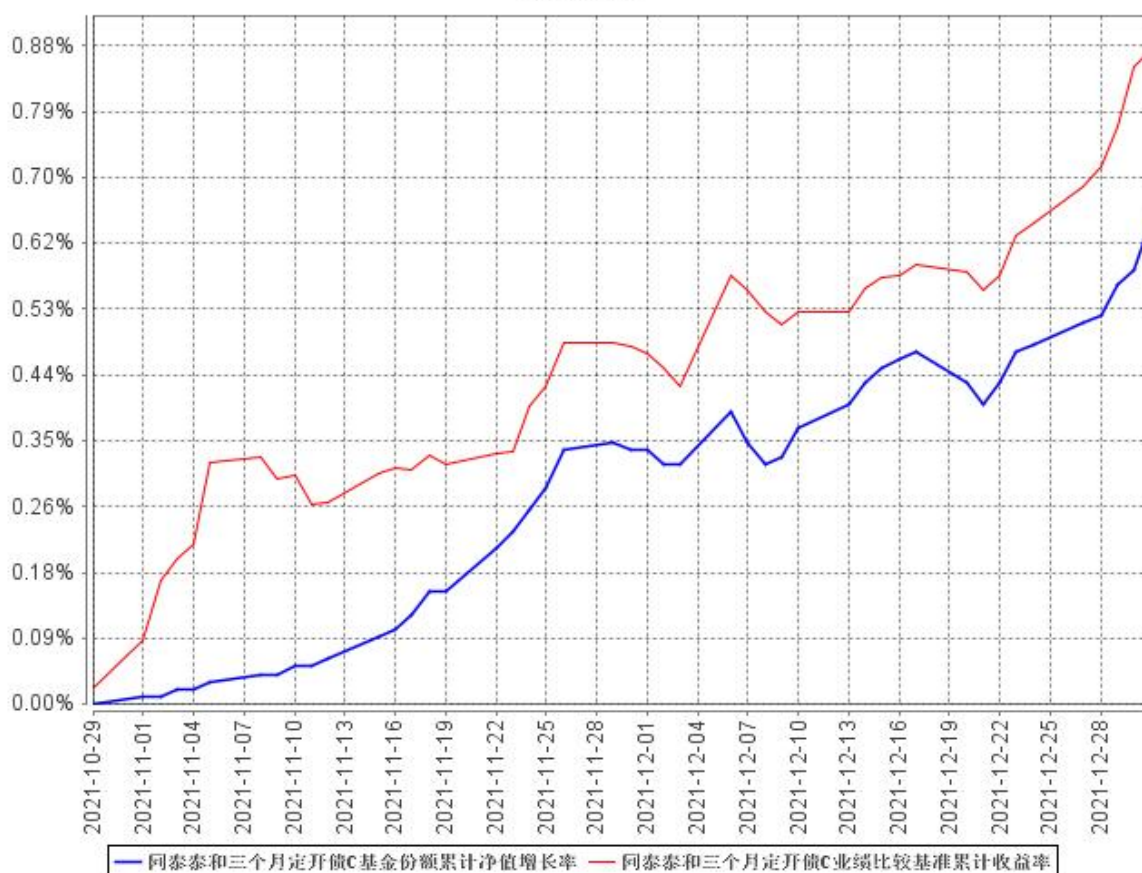
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	0.65%	0.02%	0.88%	0.04%	-0.23%	-0.02%

### 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

同泰泰和三个月定开债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



同泰泰和三个月定开债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 2021 年 10 月 29 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，截至报告期末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		
鲁秦	本基金的基金经理、投资研究部信用	2021 年 10 月 29 日	-	14	鲁秦女士，中国国籍，硕士。曾任神州数码（中国）有限公司 ERP 实施顾问、中诚信证券评估有限公司评级分析师、中债资信评估有限责

	研究负责人			任公司技术总监等职。2019 年 8 月加入同泰基金管理有限公司，现任投资研究部信用研究负责人兼基金经理。2021 年 8 月 31 日起担任同泰恒利纯债债券型证券投资基金基金经理，2021 年 8 月 31 日起担任同泰恒兴纯债债券型证券投资基金基金经理，2021 年 10 月 29 日起担任同泰泰和三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2021 年 12 月 27 日起担任同泰同欣混合型证券投资基金基金经理。
--	-------	--	--	--

1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离职日期”为根据公司决议确定的解聘日期。

2、基金的非首任基金经理，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。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期，无此情况。

#### 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，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。

#### 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不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

2021 年四季度，受通胀预期和地产政策边际变化，以及地方债供给增加、海外收益率上行、降准降息落地等一系列因素影响下，债市收益率走出一波震荡下行行情，具体来看大致经历了三个阶段：

（一）国庆假期之后，因大宗商品价格上涨带动 PPI 数据快速上行，引发市场对资金面是否会继续宽松产生疑虑，加之海外收益率上行，四季度地方债供给提速，收益率在 10 月初~10 月中旬出现了一轮较为明显的回升，10 年国债收益率达到 3% 以上；（二）10 月下旬~11 月底，煤炭价格回落缓解了市场对通胀的担忧，而地产违约风险抬升使得投资者对经济下行担忧强化，同时央行三季度货币政策报告删除“总闸门”表述也使得市场对货币政策预期乐观，债市收益率一路下行；（三）12 月份，央行二次降准落地，并下调 1 年期 LPR 和再贷款利率，资金预期宽松，但期间房地产政策边际放松，宽信用预期渐起对债市产生扰动，全月债券收益率震荡下行，10 年国债收益率突破 2.8%。

报告期内，本基金在 11 月建仓伊始即快速提升了仓位，把握住了 11 月的上涨行情，并于 12 月底降低仓位、缩短久期，期间通过新老债券利差策略、骑乘策略等高安全性的策略增强收益。

展望后市，在稳增长的政策指引下，市场对央行进一步宽货币的预期仍然较高，但同时，若一季度稳增长措施陆续出台，社融数据回升，可能导致市场对基本面企稳的预期抬升，进而对流动性预期转向谨慎。由于一季度处于宏观数据真空期，稳增长预期难以及时证明或证伪，其中存在的预期差可能为债市提供机会，在操作上本基金将坚持票息策略，适度缩短调仓周期，把握相对确定的交易机会。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末同泰泰和三个月定开债 A 基金份额净值为 1.0066 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.66%；截至本报告期末同泰泰和三个月定开债 C 基金份额净值为 1.0065 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.65%；同期业绩比较基准收益率为 0.88%。

## 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	653,086,000.00	80.99
	其中：债券	653,086,000.00	80.99
	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	141,045,811.57	17.49
	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	160,492.96	0.02
8	其他资产	12,114,228.69	1.50
9	合计	806,406,533.22	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

本基金本报告期末未持有股票。

#### 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 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

本基金本报告期末未持有股票。



### 5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

本基金本报告期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌股票。

### 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	497,301,000.00	61.70
	其中：政策性金融债	497,301,000.00	61.70
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）	-	-
8	同业存单	155,785,000.00	19.33
9	其他	-	-
10	合计	653,086,000.00	81.03

### 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	112113226	21 浙商银行 CD226	1,000,000	97,360,000.00	12.08
2	210202	21 国开 02	900,000	90,837,000.00	11.27
3	190409	19 农发 09	700,000	71,106,000.00	8.82
4	200407	20 农发 07	700,000	70,637,000.00	8.76
5	180204	18 国开 04	500,000	51,375,000.00	6.37

### 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国债期货交易情况说明

### 5.9.1 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。

### 5.9.2 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。

### 5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

## 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受到调查以及处罚的情况的说明

浙商银行股份有限公司（以下简称“浙商银行”）：2021 年度，浙商银行受到监管部门处罚及处分事件主要有：

1、2021 年 6 月 18 日，中国银行间市场交易商协会对浙商银行给予警告和责令整改处分，具体事由为：浙商银行在为海城市金财土地房屋投资有限公司提供中介服务过程中，存在以下违反银行间债券市场相关自律管理规则的行为：一是募集资金用途监测存在重大疏漏；二是对募集资金用途项目及偿债保障措施尽职调查不到位，出具的尽职调查报告不准确；三是未按规定开展询价工作，发行文件中承销方式信息披露不准确；四是对发行人重大事项披露督导义务履行不到位；五是尽职调查报告内容与形式不完整、底稿保存不完善。

2、2021 年 7 月 26 日，国家外汇管理局对浙商银行处以责令改正，警告，合计没收违法所得 560.3 万元，处 267 万元罚款（其中包含对时任金融市场部总经理助理兼外汇交易中心总经理的

直接责任人员黄某某给予警告，处 9 万元罚款；对时任即期交易高级交易员的直接责任人员韩某给予警告，处 9 万元罚款），具体事由为：1. 违规开展外汇批发市场业务；2. 违规办理售汇资金偿还外汇贷款；3. 违规办理资本金结汇；4. 违规办理个人资产变现业务；5. 违规办理个人外币现钞提取业务；6. 结售汇头寸日报表错漏报；7. 违规开展银行卡相关业务；8. 未按规定办理支付机构跨境收支国际收支申报业务。

3、2021 年 10 月 11 日，浙商银行收到上海证券交易所《关于浙商银行股份有限公司 2021 年半年报有关信息披露事项的监管工作函》，要求对其半年报披露的经营情况、资产结构、资产质量、质押融资等方面的数据变化进行检查并说明原因及合理性。

4、2021 年 10 月 29 日中国人民银行发布行政处罚公示，浙商银行因违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定被罚款 65 万元。

上述处罚公布后，浙商银行即针对相关问题采取整改或说明措施。本基金投研人员分析认为，上述 1、2、4 项处罚所列事由主要为商业银行日常业务操作层面的违规和未尽事项，相关处罚对浙商银行进一步加强风控水平、提升整改质效起到警示作用，上述第 3 项事项为交易所针对半年报数据变化正常的问询和补充披露事项，整体来看均不会对浙商银行的正常运营和信用资质产生重大影响。

本基金投资浙商银行相关证券的投资决策程序，符合基金合同和公司投资管理制度的相关规定。

### 5.10.2 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

本基金的投资范围不包含股票。

### 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	12,114,228.69
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	12,114,228.69

**5.10.4 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。

**5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

本基金本报告期末未持有股票。

**5.10.6 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	同泰泰和三个月定开债 A	同泰泰和三个月定开债 C
基金合同生效日( 2021 年 10 月 29 日 ) 基金份额总额	800, 353, 162. 67	334, 208. 24
基金合同生效日起至报告期期末基金总 申购份额	-	-
减: 基金合同生效日起至报告期期末基 金总赎回份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆 分变动份额 ( 份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	800, 353, 162. 67	334, 208. 24

**§ 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**

本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

**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 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20211029-20211231	-	400,301,222.20	-	400,301,222.20	49.99%
	2	20211029-20211231	-	399,999,000.00	-	399,999,000.00	49.96%
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20%的情形,如遇投资者巨额赎回或集中赎回,存在基金资产无法以合理价格及时变现以支付投资者赎回款的风险,以及基金份额净值出现大幅波动等风险。							

### 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、《同泰泰和三个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 2、《同泰泰和三个月定期开放债券型证券投资基金托管协议》；
- 3、报告期内同泰泰和三个月定期开放债券型证券投资基金公告的各项原稿。

### 9.2 存放地点

基金管理人和/或基金托管人的住所或办公场所。

### 9.3 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 ([www.tongtaiamc.com](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

2022 年 1 月 24 日