

同泰同欣混合型证券投资基金 2022 年第 1 季度报告

2022 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：平安银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 4 月 22 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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 4 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 2022 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	同泰同欣混合
基金主代码	013657
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 12 月 27 日
报告期末基金份额总额	35,762,316.10 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×20%+恒生综合指数收益率×10%+中债综合全价(总值)指数收益率×70%
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。 本基金可投资港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。
基金管理人	同泰基金管理有限公司
基金托管人	平安银行股份有限公司

下属分类基金的基金简称	同泰同欣混合 A	同泰同欣混合 C
下属分类基金的交易代码	013657	013658
报告期末下属分类基金的份额总额	11,478,294.50 份	24,284,021.60 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 (2022 年 1 月 1 日 — 2022 年 3 月 31 日)	
	同泰同欣混合 A	同泰同欣混合 C
1. 本期已实现收益	-45,044.09	-247,124.11
2. 本期利润	-157,090.99	-505,823.70
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0099	-0.0062
4. 期末基金资产净值	11,342,726.80	23,973,027.14
5. 期末基金份额净值	0.9882	0.9872

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 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

同泰同欣混合 A

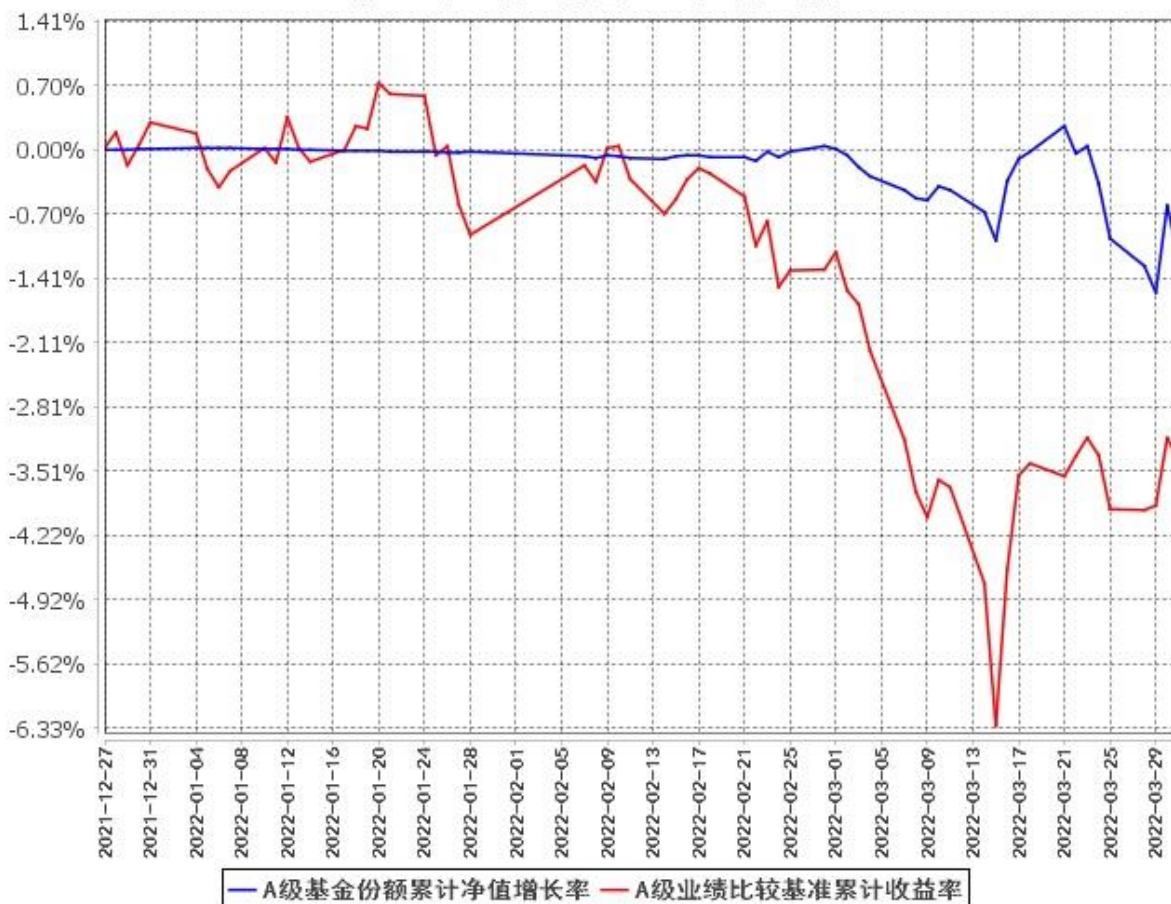
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.19%	0.23%	-3.69%	0.52%	2.50%	-0.29%
自基金合同生效起至今	-1.18%	0.22%	-3.40%	0.51%	2.22%	-0.29%

同泰同欣混合 C

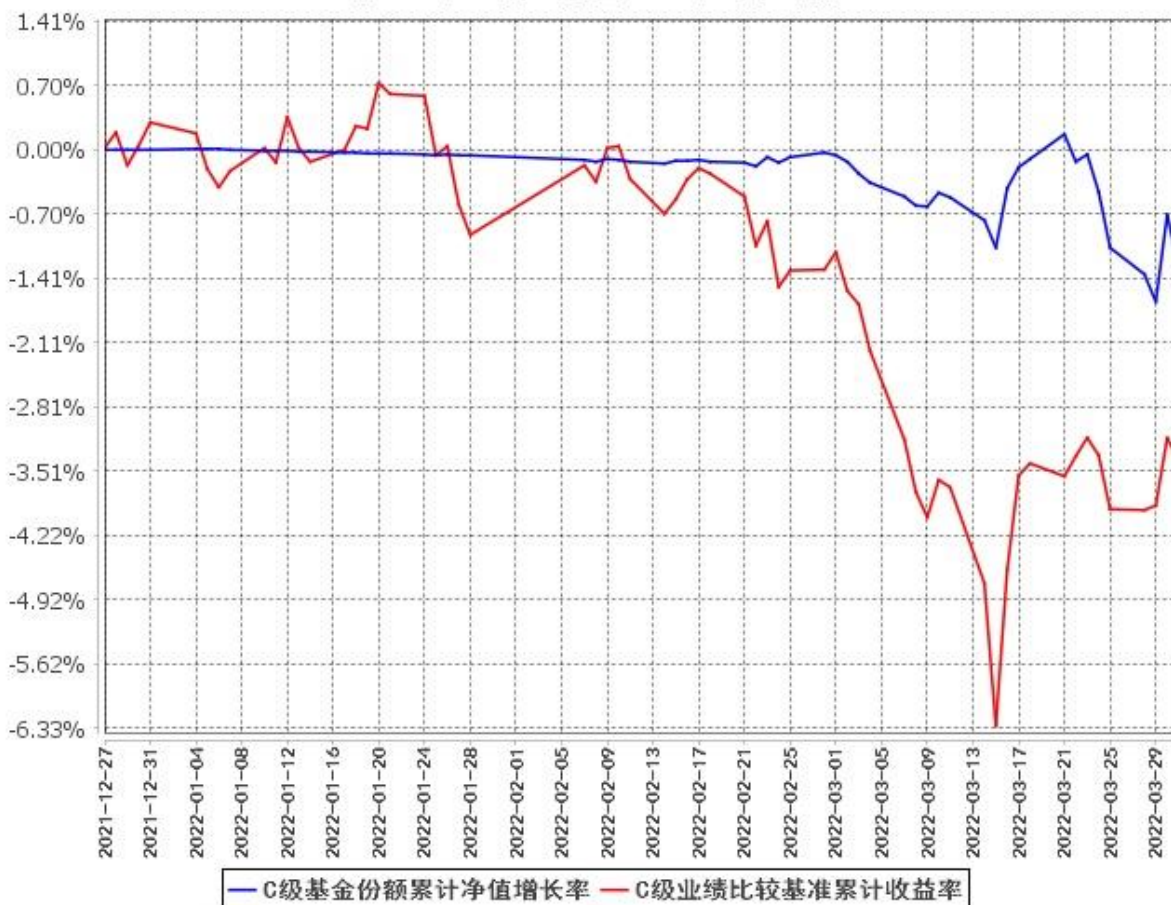
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.28%	0.23%	-3.69%	0.52%	2.41%	-0.29%
自基金合同生效起至今	-1.28%	0.22%	-3.40%	0.51%	2.12%	-0.29%

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

**A级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
(2021年12月27日至2022年3月31日)**



C级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
(2021年12月27日至2022年3月31日)



注：(1)本基金合同于 2021 年 12 月 27 日生效，截至报告期末基金合同生效未满一年。

(2)按基金合同规定，本基金的建仓期为自基金合同生效之日起 6 个月。截至本报告期末，本基金尚处于建仓期。

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		
王小根	本基金基金经理	2022 年 1 月 5 日	-	14	王小根先生，中国国籍，硕士。曾任长城国瑞证券投

				<p>资经理，华泰证券信用研究员、投资经理，华泰联合证券研究员、交易员，联合证券债券业务员等职。2021 年 11 月加入同泰基金管理有限公司，现任投资研究部基金经理。2022 年 1 月 5 日起担任同泰同欣混合型证券投资基金基金经理，2022 年 1 月 27 日起担任同泰恒兴纯债债券型证券投资基金基金经理，2022 年 3 月 30 日起担任同泰产业升级混合型证券投资基金基金经理。</p>
卞亚军	本基金经理，投资决策委员会联席主席	2021 年 12 月 27 日	-	<p>18</p> <p>卞亚军先生，中国国籍，硕士。曾任红塔证券股份有限公司研究员、投资经理助理，华泰柏瑞基金管理有限公司研究员、基金经理，摩根士丹利华鑫基金管理有限公司基金经理、基金投资部总监，上海濠河投资管理有限公司总经理等职。2020 年 8 月加入同泰基金管理有限公司，现任投资决策委员会联席主席兼基金经理。2020 年 9 月 23 日起担任同泰竞争优势混合型证券投资基金基金经理，2020 年 12 月 31 日起担任同泰远见灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2021 年 4 月 8 日起担任同泰大健康主题混合型证券投资基金基金经理，2021 年 7 月 26 日起担任同泰数字经济主题股票型证券投资基金基金经理，2021 年 8 月 30 日起担任同泰行业优选股票型证券投资基金基金经理，2021 年 12 月 27 日起担任</p>

					同泰同欣混合型证券投资基金基金经理。
鲁秦	本基金基金经理, 投资研究部信用研究负责人	2021 年 12 月 27 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。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2022 年一季度，在政策提前发力、充足发力的影响下，1-2 月经济强劲反弹，但 3 月受疫情、大宗商品大幅波动等影响经济新的下行压力加大。1-2 月中国经济超预期走强，工业增加值、投资、消费等分项的同比增速均有明显提升，但地产投资增速依旧在探底；3 月受能源等大宗商品市场大幅波动、国内疫情多发等因素影响，国内经济新的下行压力加大。3 月官方制造业 PMI 超预期回落至 49.5%，生产指数和新订单指数环比 2 月份双双回落，且均在荣枯线之下，显示供给和需求均显疲弱。

通胀压力总体可控，CPI 在 1% 附近继续在合理区间内运行，PPI 在去年四季度阶段性冲高后延续回落态势。

债券市场波动较大。1 月，央行先后调降 MLF 利率和 LPR，债市短期做多热情高涨，收益率快速下行；2 月，公布的 1 月份社融数据大超市场预期，因城施策下广州、杭州等地下调房贷利率，外资机构减持中国债券，债市快速调整；3 月，2 月份官方制造业 PMI 新订单指数回到荣枯线以上、2 月份金融数据大幅低于预期、MLF 和 LPR 利率调降预期落空、国内疫情多发制约经济发展等多空因素交织，债券市场震荡为主。

可转债市场，转债高估值明显压缩。一季度中证转债指数下跌了 8.36%，在 2 月和 3 月先后经历了 2 次幅度较大的下跌和估值压缩，高价转债估值压缩相对低价转债更为明显。

股市方面，成长板块调整为主，低估值、稳增长等板块的表现相对更好。中信一级行业中，电子、国防军工、汽车等行业在一季度下跌幅度较大，跌幅超过 20%；低估值、稳增长相关的银行、建筑装饰以及政策利好预期困境反转的房地产等板块表现较好。

投资操作上，本基金 1 月份鉴于股票市场处于调整初期，在产品成立初期以现金管理为主；2 月开始逐步配置短期限债券，并以很低仓位尝试性参与可转债、股票的投资交易；3 月金融委会议有力

消除了股市资金(尤其是北上资金)对市场政治风险的担忧,维稳态度较为明确,本基金开始加仓累计调整幅度较大且估值已较为合理的成长板块个股。

展望后市,在国内疫情多发和能源等上游原材料价格大幅走高的环境下,国内经济稳增长压力加大,国常会明确今年“咬定目标不放松”,适时灵活运用多种货币政策工具,更好发挥总量和结构双重功能,加大对实体经济的支持,宽货币宽信用有望继续发力。投资操作上,本基金在债券方面将配置和交易相结合,以配置短久期品种的票息策略为主,通过研判经济形势和市场走势,适度参与中长期品种的交易机会;转债方面,拟在转债估值回到较为合理的水平之后,再考虑重点参与;股票方面,在关注成长板块的基础上,增加低估值板块中盈利能力明显改善个股的持仓占比,使整体持仓更加分散与均衡。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末同泰同欣混合 A 的基金份额净值为 0.9882 元,本报告期基金份额净值增长率为 -1.19%;截至本报告期末同泰同欣混合 C 的基金份额净值为 0.9872 元,本报告期基金份额净值增长率为 -1.28%;同期业绩比较基准收益率为 -3.69%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金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元的情形。

§ 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	6,784,518.23	18.62
	其中:股票	6,784,518.23	18.62
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	12,686,144.81	34.81
	其中:债券	12,686,144.81	34.81
	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	3,060,003.06	8.40

	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	13,899,282.27	38.14
8	其他资产	11,320.70	0.03
9	合计	36,441,269.07	100.00

注：本基金报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 20,421.23 元，占期末基金资产净值的比例为 0.06%。

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	-	-
C	制造业	6,406,037.00	18.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	130,000.00	0.37
J	金融业	228,060.00	0.65
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	6,764,097.00	19.15

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	-	-
B 消费者非必需品	-	-
C 消费者常用品	-	-

D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗保健	20,421.23	0.06
G 工业	-	-
H 信息技术	-	-
I 电信服务	-	-
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-
合计	20,421.23	0.06

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

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	603986	兆易创新	3,000	423,090.00	1.20
2	000887	中鼎股份	25,000	375,250.00	1.06
3	002475	立讯精密	11,500	364,550.00	1.03
4	002460	赣锋锂业	2,900	364,385.00	1.03
5	300919	中伟股份	3,000	353,250.00	1.00
6	300447	全信股份	20,000	345,400.00	0.98
7	603799	华友钴业	3,500	342,300.00	0.97
8	002812	恩捷股份	1,500	330,000.00	0.93
9	603185	上机数控	2,300	315,330.00	0.89
10	600111	北方稀土	7,800	302,094.00	0.86

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	3,051,206.57	8.64
2	央行票据	-	-
3	金融债券	4,706,390.96	13.33
	其中：政策性金融债	4,706,390.96	13.33
4	企业债券	2,568,631.70	7.27
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	2,359,915.58	6.68
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	12,686,144.81	35.92

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	018008	国开 1802	45,000	4,706,390.96	13.33
2	112928	19 华菱 03	20,000	2,055,329.10	5.82
3	019641	20 国债 11	20,000	2,036,815.89	5.77
4	019648	20 国债 18	10,000	1,014,390.68	2.87
5	127032	苏行转债	5,520	616,943.78	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

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**

本基金本报告期内未参与股指期货投资。

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

本基金本报告期内未参与国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未参与国债期货投资。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体本报告期内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、处罚的情形。

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	11,320.70
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,320.70

注：本基金持有的存出保证金包含存放在证券经纪商资金账户的证券交易结算资金。

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	127032	苏行转债	616,943.78	1.75
2	128129	青农转债	420,208.00	1.19
3	113051	节能转债	381,583.48	1.08
4	127020	中金转债	233,407.12	0.66
5	113013	国君转债	223,794.63	0.63

6	128109	楚江转债	125,935.84	0.36
7	110074	精达转债	75,042.95	0.21
8	110056	亨通转债	60,016.37	0.17

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

由于四舍五入的原因，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	同泰同欣混合 A	同泰同欣混合 C
报告期期初基金份额总额	17,892,451.23	189,131,268.36
报告期期间基金总申购份额	99,658.36	69,596.55
减：报告期期间基金总赎回份额	6,513,815.09	164,916,843.31
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	11,478,294.50	24,284,021.60

注：总申购份额含红利再投、转换入份额等；总赎回份额含转换出份额等。

§ 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	2022 年 1 月 1 日-2022 年 1 月 25 日	50,000,000.00	-	50,000,000.00	0.00	0.00%
个人	1	2022 年 3 月 18 日-2022 年 3 月 31 日	7,803,683.33	-	-	7,803,683.33	21.82%
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、《同泰同欣混合型证券投资基金基金合同》；
- 2、《同泰同欣混合型证券投资基金托管协议》；
- 3、报告期内同泰同欣混合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)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 4 月 22 日