

同泰泰和三个月定期开放债券型证券投资
基金
2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 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：2023 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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 24 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 7 月 1 日起至 2023 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	同泰泰和三个月定开债
基金主代码	013706
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 10 月 29 日
报告期末基金份额总额	2,653,998,874.90 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。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</p>

	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	
下属分类基金的基金简称	同泰泰和三个月定开债 A	同泰泰和三个月定开债 C
下属分类基金的交易代码	013706	013707
报告期末下属分类基金的份额总额	2,233,686,172.41 份	420,312,702.49 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7月1日—2023年9月30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	14,233,303.21	4,277,184.80
2. 本期利润	11,885,196.74	3,610,151.00
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0080	0.0092
4. 期末基金资产净值	3,310,142,125.62	621,684,089.63
5. 期末基金份额净值	1.4819	1.4791

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

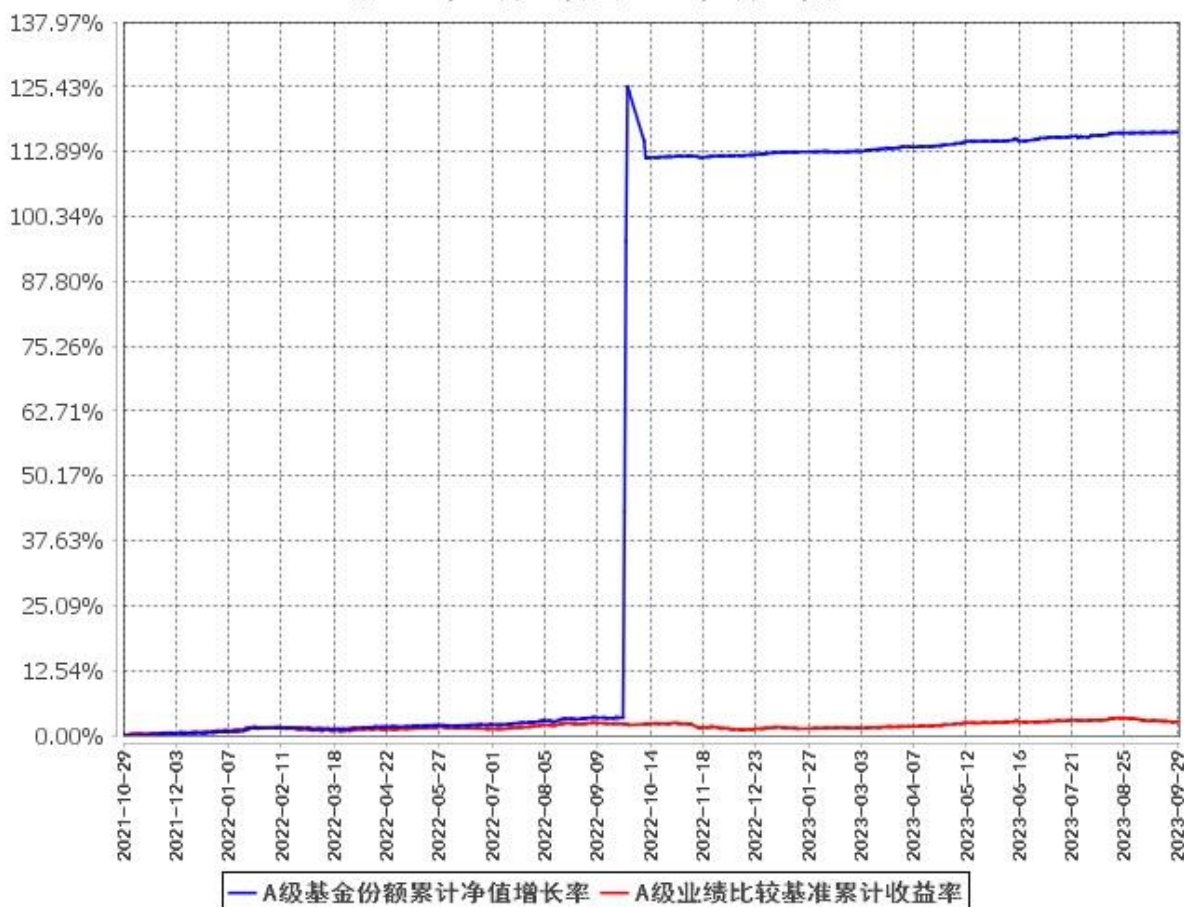
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准收 益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.53%	0.03%	0.01%	0.05%	0.52%	-0.02%
过去六个月	1.31%	0.03%	0.95%	0.04%	0.36%	-0.01%
过去一年	-3.50%	0.29%	0.62%	0.05%	-4.12%	0.24%
自基金合同 生效起至今	116.62%	2.55%	2.64%	0.05%	113.98%	2.50%

同泰泰和三个月定开债 C

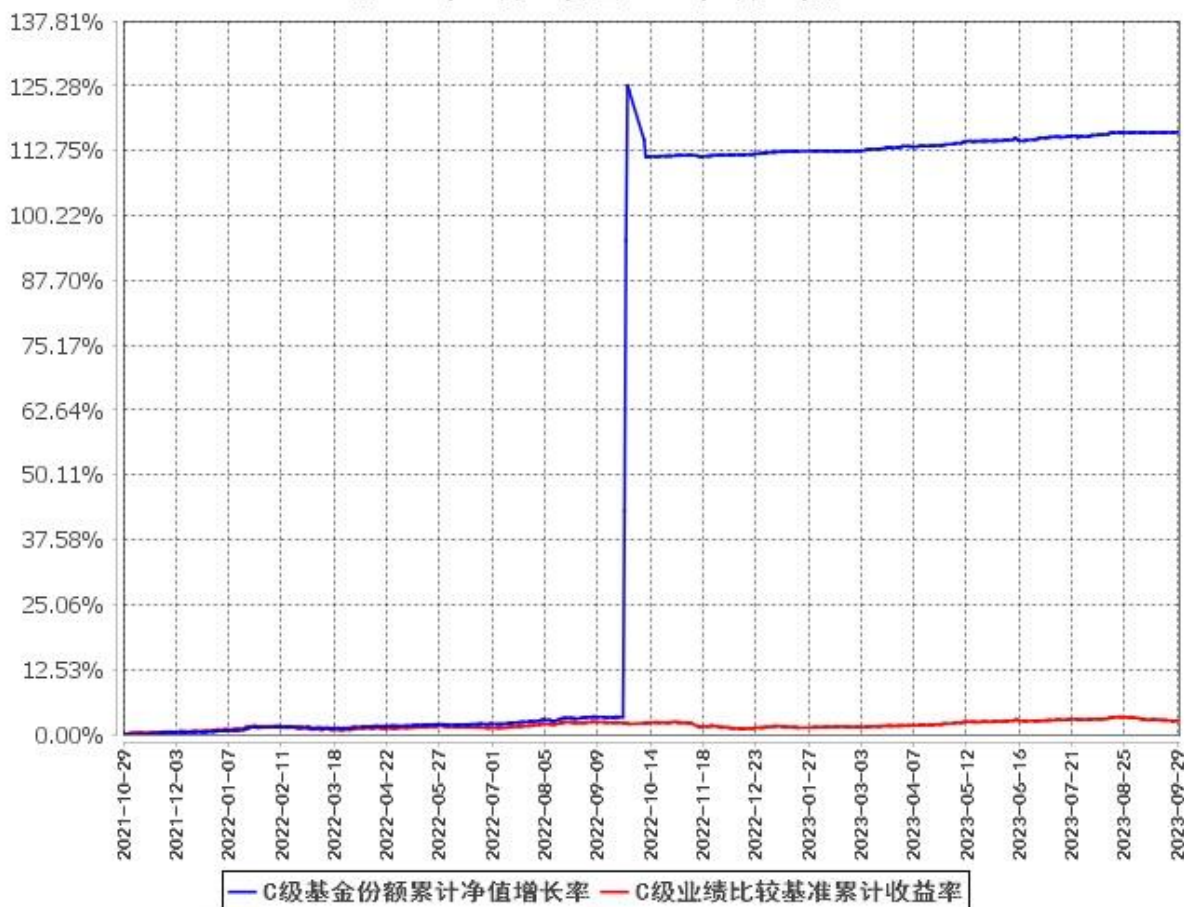
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.51%	0.03%	0.01%	0.05%	0.50%	-0.02%
过去六个月	1.28%	0.03%	0.95%	0.04%	0.33%	-0.01%
过去一年	-3.57%	0.29%	0.62%	0.05%	-4.19%	0.24%
自基金合同生效起至今	116.32%	2.55%	2.64%	0.05%	113.68%	2.50%

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10月29日至2023年9月30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10月29日至2023年9月30日)**



注：本基金建仓期为基金合同生效后 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

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	本基金基金经理, 固定收益部信用研究负责人	2021年10月29日	-	15	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，现任固定收益部信用研究负责人、同泰恒利纯债债券型证券投资基金基金经理、同泰恒兴纯债债券型证券投资基金基金经理、同泰泰和三个月定期开放债券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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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

2023 年三季度经济弱复苏背景下，降准降息和稳增长政策陆续落地，加之汇率扰动和资金面边

际变化，债市收益率整体先下后上，报告期内市场行情呈现倒 V 型走势。具体节奏和波段来看，7 月中上旬在资金价格低位运行和经济基本面弱现实背景下，债市收益率延续低位震荡，7 月 24 日政治局会议中对于地产政策的定调超预期，收益率快速反弹 6-8BP 后市场多空情绪再次均衡维持震荡走势；8 月中旬央行货币政策工具非对称降息落地（MLF 降 15BP、OMO 降 10BP、1YLPR 降 10BP、5YLPR 未降），降息时点超市场预期，10Y 国债收益率降至年内最低点 2.53% 附近；紧接着 8 月下旬开始“认房不认贷”、“下调首付比例”、“降低存量首套房贷款利率”等地产放松政策、“降低印花税”、“规范减持”、“放缓 IPO”、“调降融资保证金比例”等活跃资本市场政策，以及“延续实施全年一次性奖金个人所得税”、“提高个人所得税加计扣除标准”、“加大民营企业融资支持”等稳增长政策陆续落地，对市场预期产生较大影响，收益率快速反弹；进入 9 月后，虽然降准如期落地，但基本面数据走出谷底，弱复苏显示确认，加之汇率扰动和资金价格中枢抬升，债市收益率震荡走高，10Y 活跃国债收益率最高行至 2.7% 附近。

报告期内，本基金于 8 月中之前基本保持 100% 仓位，久期保持中性水平，8 月中下旬快速降低仓位和久期，至 9 月开放期结束，仅少量参与较确定的交易性机会，因而在 8 月下旬以来很大程度上规避了市场下行风险。

展望后市，在经济弱复苏相对较确定的背景下，资金面的边际变化可能成为主导市场走势的核心要素。目前计划内专项债发行高峰已过，但陆续公布的特殊再融资债，以及可能新增特别国债、政策性金融债等供给，可能进一步影响资金面预期，从而对市场产生负面影响。但同时，在地产销售预期持续偏弱、地方化债，以及稳增长大背景下，维持低利率市场环境有其必要性，因此市场可以继续对货币政策的进一步宽松给予预期。因此，综合来看，我们认为短期内市场仍将维持震荡走势。

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 的基金份额净值为 1.4819 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.53%；截至本报告期末同泰泰和三个月定开债 C 的基金份额净值为 1.4791 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.51%；同期业绩比较基准收益率为 0.01%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	264,678,339.85	6.73
	其中：债券	264,678,339.85	6.73
	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	490,226,181.44	12.46
	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	3,177,887,060.65	80.80
8	其他资产	114,222.05	0.00
9	合计	3,932,905,803.99	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

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

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	264,678,339.85	6.73

	其中：政策性金融债	264,678,339.85	6.73
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	-	-
9	其他	-	-
10	合计	264,678,339.85	6.73

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	210406	21 农发 06	1,500,000	151,345,327.87	3.85
2	230205	23 国开 05	800,000	82,571,628.42	2.10
3	190203	19 国开 03	300,000	30,761,383.56	0.78

本基金本报告期末仅持有以上债券。

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

本基金的投资范围不包括股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金的投资范围不包括股指期货。

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

本基金本报告期内未投资股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	112,222.07
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,999.98
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	114,222.05

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

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	同泰泰和三个月定开债 A	同泰泰和三个月定开债 C
报告期期初基金份额总额	1,404,126,357.66	463,000,773.88
报告期期间基金总申购份额	1,622,523,979.09	419,575,479.51
减：报告期期间基金总赎回份额	792,964,164.34	462,263,550.90
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	2,233,686,172.41	420,312,702.49
-------------	------------------	----------------

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	2023 年 9 月 15 日-2023 年 9 月 30 日	679,285,617.81	810,683,030.65	679,285,617.81	810,683,030.65	30.55%
	2	2023 年 9 月 5 日-2023 年 9 月 30 日	-	573,858,358.09	-	573,858,358.09	21.62%
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

因本基金管理人第一届董事会任期届满，经股东会决议，选举马俊生先生、王雪梅女士、刘韞芬女士、韩世君先生、方仲友先生、徐文学先生担任第二届董事会董事。同时，原董事长刘文灿先

生因任期届满离任，由总经理马俊生先生代为履行职务。

上述事项已于 2023 年 8 月 12 日在中国证监会指定的媒介上公告。

§ 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)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

2023 年 10 月 25 日