

同泰行业优选股票型证券投资基金

2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 月 31 日

基金管理人：同泰基金管理有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 1 月 19 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 1 月 18 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

2.1 基金基本情况

基金简称	同泰行业优选股票
基金主代码	012496
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 8 月 30 日
报告期末基金份额总额	132,061,510.58 份
投资目标	本基金通过优选景气行业和预期景气行业中的优势企业进行投资，在有效控制风险、保持良好流动性的前提下，力争实现基金资产的中长期稳健增值。
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×75%+恒生综合指数收益率×10%+中债综合全价(总值)指数收益率×15%
风险收益特征	本基金为股票型基金，长期平均风险与预期收益水平高于混合型基金、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	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	同泰行业优选股票 A	同泰行业优选股票 C
下属分级基金的交易代码	012496	012497
报告期末下属分级基金的份额总额	82,913,006.57 份	49,148,504.01 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)	
	同泰行业优选股票 A	同泰行业优选股票 C
1. 本期已实现收益	-6,150,988.92	-2,836,358.65
2. 本期利润	-3,810,558.90	-2,929,015.28
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0454	-0.0637
4. 期末基金资产净值	41,510,159.26	24,373,181.58
5. 期末基金份额净值	0.5006	0.4959

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

同泰行业优选股票 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	-8.16%	1.52%	-5.55%	0.68%	-2.61%	0.84%
过去六个月	-25.62%	1.86%	-8.82%	0.74%	-16.80%	1.12%
过去一年	-10.46%	2.28%	-9.53%	0.73%	-0.93%	1.55%
自基金合同 生效起至今	-49.94%	2.10%	-24.94%	0.92%	-25.00%	1.18%

同泰行业优选股票 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	-8.25%	1.52%	-5.55%	0.68%	-2.70%	0.84%
过去六个月	-25.77%	1.86%	-8.82%	0.74%	-16.95%	1.12%
过去一年	-10.83%	2.28%	-9.53%	0.73%	-1.30%	1.55%

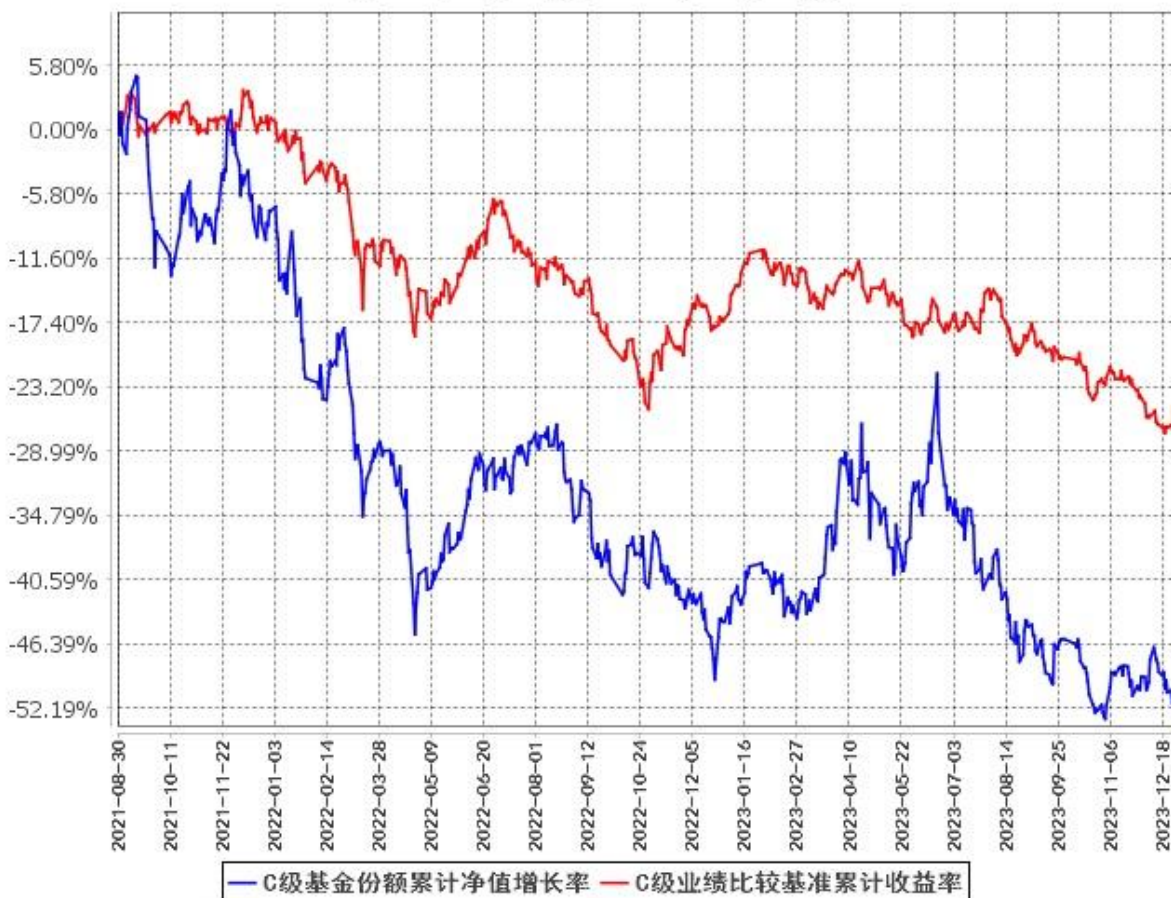
自基金合同生效起至今	-50.41%	2.10%	-24.94%	0.92%	-25.47%	1.18%
------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------

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8月30日至2023年12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8月30日至2023年12月31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		
陈宗超	本基金基金经理, 投资研究部行业研究副总监	2023 年 4 月 7 日	-	10	陈宗超先生, 中国国籍, 硕士。曾任中芯国际资深芯片研发工程师、超威半导体资深芯片研发工程师、国泰君安研究所分析师、上海盛宇股权投资基金管

				理有限公司投资经理、上海鼎锋明德资产管理有限公司研究总监、南京龙骏投资管理有限公司投资总监、富晨杰芯(天津)科技信息咨询合伙企业投资总监等职。2020 年 6 月加入同泰基金管理有限公司，现任投资研究部行业研究副总监、同泰数字经济股票型证券投资基金基金经理、同泰行业优选股票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

本季度，本基金仍然坚持科技赛道投资策略，对景气度依旧上行、股价持续下跌的行业，在下跌中逐步加仓，对投资逻辑已经破坏的公司，进行止损。

本基金对中国经济依旧保持乐观。中国经济在 23 年经历了强预期+弱现实到弱预期+强现实的转变，内地投资者情绪依旧在底部徘徊，外资在 23Q4 的持续净流出，成为短期压制 A 股的主要因素。但是，展望未来，流动性边际放松的因素在增多，美元加息预期的边际减弱、美元汇率开始下调。

本基金认为，AI 就是人类历史上的下一次技术周期，将诞生大量的投资机会：AI 产业依旧在保持着指数级的发展速度，经过 23 年下半年的持续下跌，股价已经释放了大部分风险，很多个股已经有了一定安全边际。本基金依旧会重点投资各个领域，包括算力建设、自动驾驶、人形机器人、元宇宙、以及教育和医疗等产业应用。根据产业生命周期，结合景气度投资的思路，对处于快速成长期、上下游能验证景气度投资的细分板块进行超配，对尚在导入期、但是市场空间广阔的细分行业，适当低配、逢低建仓。

半导体仍是本基金重点投资的另一个方向。本基金认为 A 股半导体行业的短周期已经见底，进入三周期共振阶段，压制过去 2 年的因素已经消除：半导体行业自 2021 年 7 月见顶以来，经历了长期下跌，主要因素一直是半导体库存+扩产的周期向下，经过 1~2 个季度的去库存，当前部分产品的库存周期已经走出底部位置。另外一个短期逻辑是，国产化率的提升和潜在的政策支持：中国半导体设备在美国科技封锁的“助攻”下，已经完成了从 0 到 1 突破，现在处于从 1~10 放量的过程中；同时，半导体作为信创、国家科技行业产业链安全的基石，必将是政策扶持的重中之重。中长期角度看，半导体的长期逻辑和中期逻辑仍没被破坏：过去 20 年，全球半导体增速超过 GDP 增速，消费者对半导体、电子产品的人均支出在逐步增加，万物泛电子化、泛智能化仍在进行；另外，从半导体设备到 IC 设计公司，半导体的各个环节的国产化都在加速。

展望未来，全球经济增长放缓、流动性边际加大放松，中国经济已经开始温和复苏，内地投资者情绪也在逐步修复，外资持续净流出的最坏时间已过。牛市在绝望中诞生、在迟疑中成长、在狂欢中灭亡，新一轮牛市正在孕育中。本基金对中国的科技行业保持乐观，在大盘企稳的情况下，中国的科技股将是全球市场的最强音，本基金始终坚信“全球未来在科技，科技未来在中国”。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末同泰行业优选股票 A 的基金份额净值为 0.5006 元，本报告期基金份额净值增长率为-8.16%；截至本报告期末同泰行业优选股票 C 的基金份额净值为 0.4959 元，本报告期基金份额净值增长率为-8.25%；同期业绩比较基准收益率为-5.55%。

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	61,736,607.88	92.89
	其中：股票	61,736,607.88	92.89
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	-	-
	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	184,565.07	0.28
8	其他资产	4,540,840.67	6.83
9	合计	66,462,013.62	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	-	-
C	制造业	49,503,468.40	75.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	310,023.00	0.47
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	11,923,116.48	18.10
J	金融业	-	-

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	61,736,607.88	93.71

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

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	300308	中际旭创	35,100	3,963,141.00	6.02
2	300502	新易盛	79,200	3,906,144.00	5.93
3	300394	天孚通信	42,300	3,871,296.00	5.88
4	688111	金山办公	9,562	3,023,504.40	4.59
5	688041	海光信息	41,935	2,976,546.30	4.52
6	002230	科大讯飞	55,600	2,578,728.00	3.91
7	603501	韦尔股份	19,500	2,080,845.00	3.16
8	002594	比亚迪	10,400	2,059,200.00	3.13
9	002475	立讯精密	56,000	1,929,200.00	2.93
10	688256	寒武纪	13,223	1,784,576.08	2.71

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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	4,524,184.57
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	16,656.10
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,540,840.67

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	同泰行业优选股票 A	同泰行业优选股票 C
报告期期初基金份额总额	85,542,016.81	51,528,854.78
报告期期间基金总申购份额	733,997.36	19,662,730.22
减：报告期期间基金总赎回份 额	3,363,007.60	22,043,080.99
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	82,913,006.57	49,148,504.01

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

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。

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、《同泰行业优选股票型证券投资基金基金合同》；
- 2、《同泰行业优选股票型证券投资基金托管协议》；
- 3、报告期内同泰行业优选股票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

2024 年 1 月 19 日