

同泰数字经济主题股票型证券投资基金 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：安信证券股份有限公司

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。

基金托管人安信证券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 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	同泰数字经济股票
场内简称	-
基金主代码	012696
交易代码	012696
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 7 月 26 日
报告期末基金份额总额	204,326,740.65 份
投资目标	本基金主要投资于与数字经济主题相关的资产，在控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的投资管理，追求超越基金业绩比较基准的资本增值。
投资策略	1、数字经济主题相关资产界定 本基金主要投资于数字经济主题相关资产。本基金界定的数字经济主题包括数字产业化及产业数字化两大方向，具体指：（1）提供互联网、人工智能、云计算、大数据、新兴软件、移动支付、物联网、量子计算、新材料、新装备、新能源、半导体和集成电路等创新技术、产品及服务的相关产业及公司；（2）受益于技术革新，其主营业务、商业模式、销售渠道、研发及生产方式与科技创新可以交叉融合并促进业务加速发展的消费、金融、交运物流及中上游相关产业及公司；本基金在投资的过程中，将重点关注符合前述主题界定标准、行业景气度较高、公司基本面良好、商业模式清晰、科研投入较高且估值合理的上市公司。

	<p>随着经济、技术以及数字经济相关领域的深化改革，本基金将对数字经济主题投资范围进行相应调整。若除上述涉及的产业和公司外，其他公司提供的产品或服务符合数字经济投资主题，本基金也将对这些公司进行投资。</p> <p>2、大类资产配置策略</p> <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、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。</p> <p>此外，本基金投资策略还包括：股票投资策略、债券投资策略、可转换债券和可交换债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、股票期权投资策略。</p>	
业绩比较基准	中证沪港深数字经济主题指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%	
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	安信证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	同泰数字经济股票 A	同泰数字经济股票 C
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	012696	012697
报告期末下属分级基金的份额总额	156,608,604.97 份	47,718,135.68 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1日—2021年12月31日）	
	同泰数字经济股票 A	同泰数字经济股票 C
1. 本期已实现收益	-6,923,336.09	-2,315,355.90

2. 本期利润	-5,997,304.05	-1,722,574.43
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0366	-0.0327
4. 期末基金资产净值	139,039,670.68	42,291,680.41
5. 期末基金份额净值	0.8878	0.8863

- 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

同泰数字经济股票 A

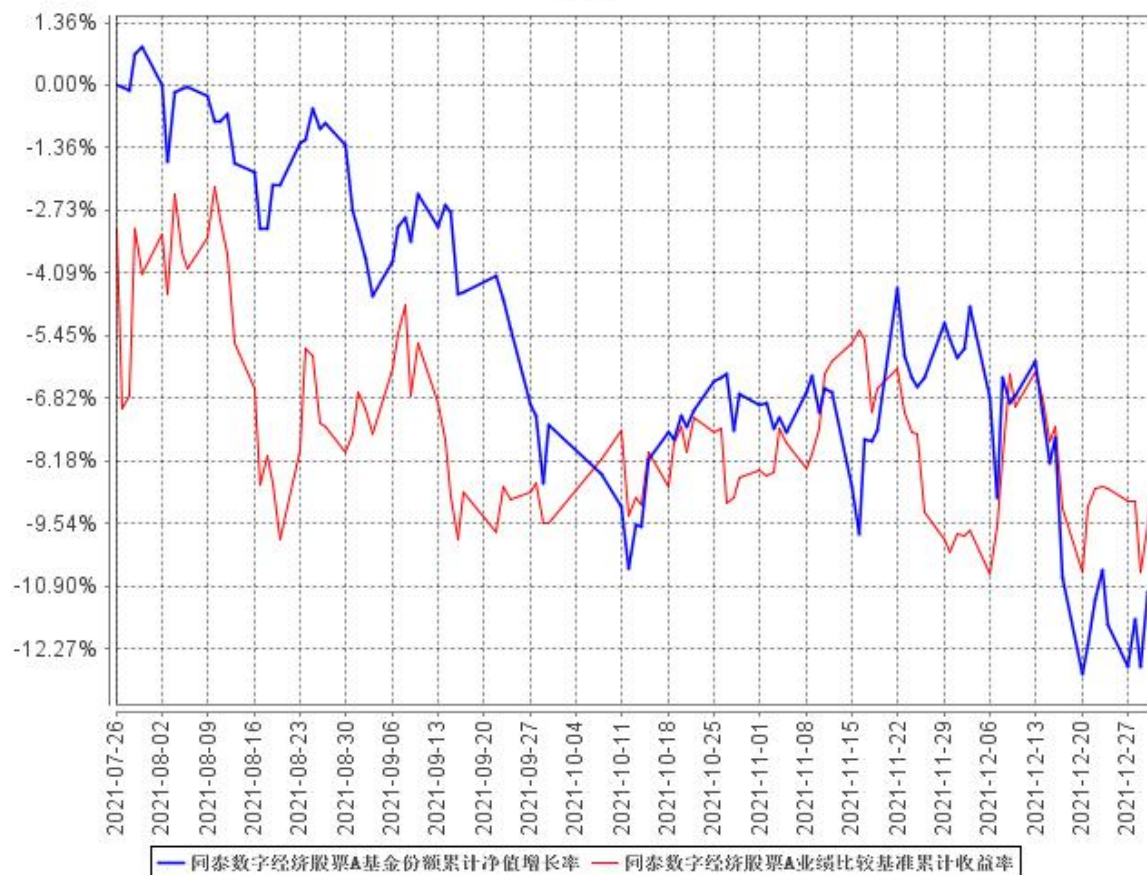
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.14%	1.24%	0.96%	0.95%	-5.10%	0.29%
自基金合同生效起至今	-11.22%	1.07%	-8.68%	1.21%	-2.54%	-0.14%

同泰数字经济股票 C

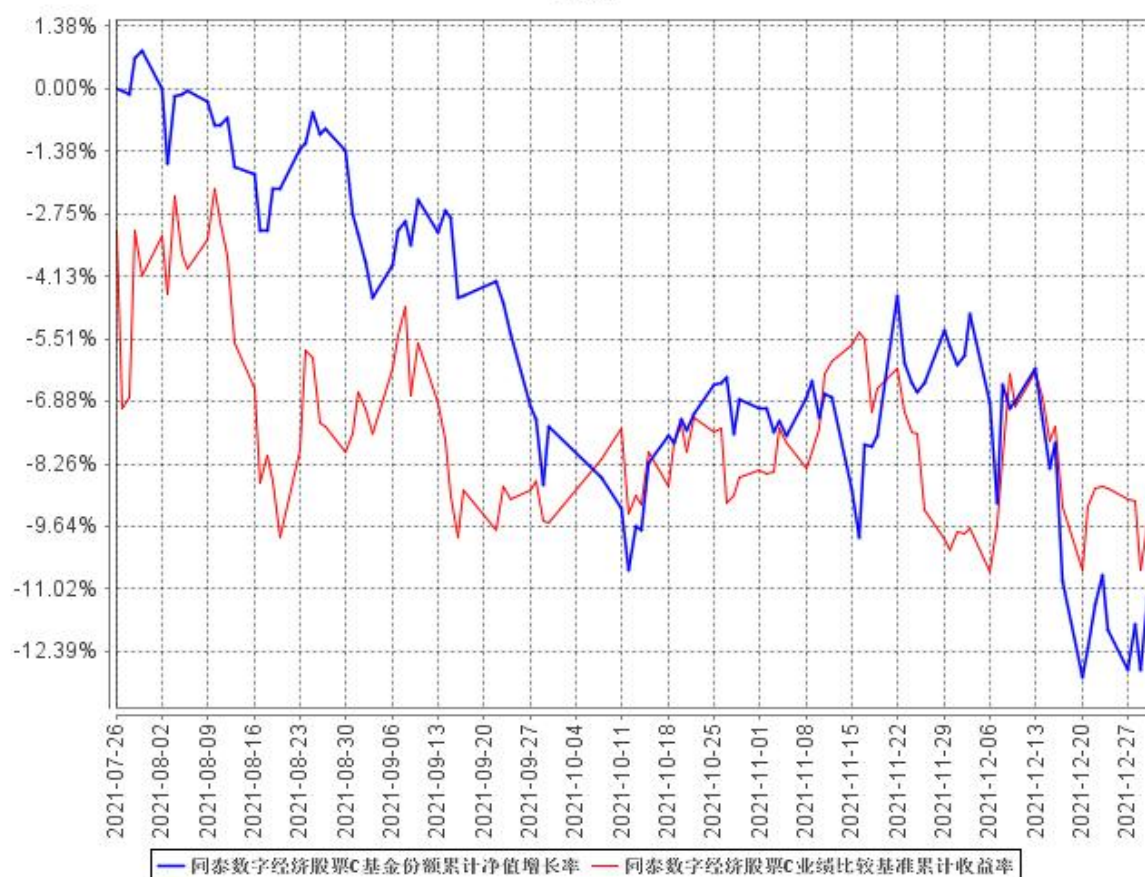
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.24%	1.24%	0.96%	0.95%	-5.20%	0.29%
自基金合同生效起至今	-11.37%	1.07%	-8.68%	1.21%	-2.69%	-0.14%

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

同泰数字经济股票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



同泰数字经济股票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 7 月 26 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		
卞亚军	本基金的基金经理、投资决策委员会	2021 年 7 月 26 日	-	18	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

	联席主席				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 日起担任同泰同欣混合型证券投资基金基金经理。
陈宗超	本基金的基金经理、投资研究部行业研究副总监	2021 年 7 月 27 日	-	9	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兼基金经理。2021 年 7 月 27 日起担任同泰数字经济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

首先，非常感谢同泰基金数字经济基金的各位投资者，感谢你们对我们团队的信任，感谢你们在 2021 年给我们基金的陪伴。在 2021 年下半年，市场经历了很大的波动，基金开始投资的第一天就经历了半导体行业的阶段性顶部，本基金的净值也出现了一定的回撤，在此，真诚的给大家道一声歉。

在 2021 年 4 季度，A 股投资风格依旧延续较快的轮动态势，成长、周期与价值、大盘与中小盘，均有各自的阶段性机会。科技股经历了 2 年的上涨，部分行业的生命周期从导入期开始进入快速成长期后期，估值也有下调的压力，叠加处于业绩真空期，很多科技股在 4 季度经历较大幅度的波动以及回撤。

基金在本季度的变化，在几个维度上，针对持仓上做了进一步的均衡，包括：首先是行业进一步分散，逐步降低了行业集中度；其次是适当增加了优质科技股中，低估值个股的占比；最后，为了保持组合的弹性，在重仓持有优质股票的同时，小幅增加了部分短周期变化大的弹性品种。

基金始终坚持的，依旧是下面几个原则：

基金长期的盈利来源，主要来自下面几个维度：第一是赚企业业绩增长的钱，赚行业发展大趋势的钱，赚优秀企业家的钱；第二是赚耐心的钱，不要随波逐流、追涨杀跌；第三是赚自己能圈的钱，守住自己的能力圈、加深自己的能力圈、拓宽自己的能力圈。

在个股选择上，我们优选三周期共振的成长龙头：长期成长空间巨大、中期景气度向上的细分行业、短期有催化剂的公司。长期看，行业未来有 5~10 年以上的长期趋势，包括行业高成长或者国产化率提升。中期景气度向上，指标有较强的可跟踪性，未来 2~3 年的竞争格局也较为清晰，同时，我们也会寻找本轮景气度向上周期的主要矛盾，即供需错配最为明显的细分环节。在这些行业中，我们优选综合壁垒高、业绩弹性较大的公司。

展望未来，我们依旧看好中国的数字经济、硬科技行业，包括半导体、汽车智能化、国防军工、以 VR 为首的创新消费电子、人工智能、汽车电动化。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末同泰数字经济股票 A 基金份额净值为 0.8878 元，本报告期基金份额净值增长率为-4.14%；截至本报告期末同泰数字经济股票 C 基金份额净值为 0.8863 元，本报告期基金份额净值增长率为-4.24%；同期业绩比较基准收益率为 0.96%。

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	170,316,043.85	93.51
	其中：股票	170,316,043.85	93.51
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	11,747,061.41	6.45
8	其他资产	72,093.48	0.04
9	合计	182,135,198.74	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	163,293,456.07	90.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,713.80	0.00
F	批发和零售业	11,491.92	0.01
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	6,945,204.53	3.83
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	61,177.53	0.03
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	170,316,043.85	93.93

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	603986	兆易创新	65,900	11,588,515.00	6.39
2	603501	韦尔股份	34,900	10,845,873.00	5.98
3	002371	北方华创	31,100	10,792,322.00	5.95
4	002241	歌尔股份	185,700	10,046,370.00	5.54
5	300496	中科创达	49,600	6,865,632.00	3.79
6	002236	大华股份	263,500	6,186,980.00	3.41
7	002475	立讯精密	122,178	6,011,157.60	3.32
8	002049	紫光国微	24,600	5,535,000.00	3.05
9	002179	中航光电	54,175	5,447,838.00	3.00
10	600460	士兰微	97,800	5,300,760.00	2.92

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

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，本基金基于审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，以对冲系统性风险及某些特殊情况下的流动性风险。对市场走势进行分析和判断是股票投资组合是否需要套期保值规避风险和采取何种方向来进行套保的前提。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

本基金本报告期末投资国债期货。

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

1. 上海韦尔半导体股份有限公司(以下简称“公司”)于 2021 年 5 月收到上海证监局警示函,因 2019 年由于收购豪威科技部分股权而借款事项披露在当年年报,时间有所延迟。本基金投研人员分析认为,目前公司资产运行平稳,增长持续,在 CIS 领域的竞争优势明显,当时的监管函目前无实质后续风险,依据基金合同和公司投资管理制度,在投资授权范围内,经正常投资决策程序对公司进行了投资。

2. 立讯精密工业股份有限公司(以下简称“公司”)于 2021 年 12 月收到深圳证券交易所监管函,因 2021 年 12 月 3 日,公司披露《关于调整 2018 年股票期权激励计划行权数量及注销部分股票期权的公告》,其中应注销的股票期权总数量、激励对象可行权的股票期权数量等数据不准确,导致公司在办理相关期权注销及登记业务时出现错误。公司分别于 12 月 13 日、12 月 24 日进行了补充更正。本基金投研人员分析认为,目前公司基本面良好,增长持续,在消费电子领域的竞争优势明显,当时的监管函目前无实质后续风险,依据基金合同和公司投资管理制度,在投资授权范围内,经正常投资决策程序对公司进行了投资。

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,220.88
5	应收申购款	61,872.60
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	72,093.48

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	同泰数字经济股票 A	同泰数字经济股票 C
报告期期初基金份额总额	171,056,468.69	63,519,457.12
报告期期间基金总申购份额	1,760,128.62	4,738,109.58
减:报告期期间基金总赎回份额	16,207,992.34	20,539,431.02
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	156,608,604.97	47,718,135.68

§ 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	4,999,000.00
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	4,999,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	2.45

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、《同泰数字经济股票型证券投资基金基金合同》；
- 2、《同泰数字经济股票型证券投资基金托管协议》；
- 3、报告期内同泰数字经济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

2022 年 1 月 24 日