

# 中科沃土沃嘉灵活配置混合型证券投资基金

2022年第1季度报告

2022年03月31日

基金管理人:中科沃土基金管理有限公司

基金托管人:浙商银行股份有限公司

报告送出日期:2022年04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。

基金托管人浙商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，投资者在做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2022年3月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	中科沃土沃嘉混合
基金主代码	004763
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年12月06日
报告期末基金份额总额	823,199,239.39份
投资目标	本基金通过灵活运用资产配置策略及多种股票市场、债券市场投资策略，充分挖掘潜在的投资机会，追求基金资产长期稳定增值。
投资策略	通过对经济周期及资产价格发展变化的理解，在把握经济周期性波动的基础上，动态评估不同资产类在不同时期的投资价值、投资时机以及其风险收益特征，追求股票、债券和货币等大类资产的灵活配置及资产的稳健增长。基于稳健投资的理念，投资于优选行业中的绩优股票；对于债券投资，采用期限结构策略、信用策略、可转换债券投资策略等；适当参与股指期货、权证、国债期货等金融衍生品的投资，进行分散投资，力求实现基金资产的长期稳定增值。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期平均风险和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。	
基金管理人	中科沃土基金管理有限公司	
基金托管人	浙商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中科沃土沃嘉混合A	中科沃土沃嘉混合C
下属分级基金的交易代码	004763	004764
报告期末下属分级基金的份额总额	570, 417, 359. 06份	252, 781, 880. 33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01月01日 - 2022年03月31日)	
	中科沃土沃嘉混合A	中科沃土沃嘉混合C
1. 本期已实现收益	5, 697, 287. 12	2, 317, 571. 03
2. 本期利润	-11, 395, 102. 96	-5, 082, 745. 35
3. 加权平均基金份额本期利润	-0. 0200	-0. 0201
4. 期末基金资产净值	692, 898, 762. 05	300, 081, 694. 78
5. 期末基金份额净值	1. 2147	1. 1871

#### 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

中科沃土沃嘉混合A净值表现

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. 62%	0. 23%	-7. 22%	0. 73%	5. 60%	-0. 50%
过去六个月	0. 26%	0. 19%	-6. 27%	0. 59%	6. 53%	-0. 40%
过去一年	4. 61%	0. 19%	-7. 19%	0. 57%	11. 80%	-0. 38%

过去三年	43.72%	0.92%	6.01%	0.63%	37.71%	0.29%
自基金合同生效起至今	21.47%	0.84%	6.43%	0.65%	15.04%	0.19%

中科沃土沃嘉混合C净值表现

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	-1.67%	0.23%	-7.22%	0.73%	5.55%	-0.50%
过去六个月	0.13%	0.19%	-6.27%	0.59%	6.40%	-0.40%
过去一年	4.41%	0.19%	-7.19%	0.57%	11.60%	-0.38%
过去三年	40.87%	0.92%	6.01%	0.63%	34.86%	0.29%
自基金合同生效起至今	18.71%	0.84%	6.43%	0.65%	12.28%	0.19%

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



## § 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	说明
----	----	-----------------	--------	----

		任职日期	离任日期	从业年限	
孟禄程	基金经理、研究部总经理助理	2019-11-08	-	5 年	理学硕士，曾任广东东阳光药业研究院研发工程师，广东中科招商创业投资管理有限公司公募筹备组组长，中科沃土基金管理有限公司研究部研究员、研究部总经理助理，现任中科沃土沃嘉灵活配置混合型证券投资基金和中科沃土转型升级灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、研究部总经理助理。中国国籍，具有基金从业资格。
李欣桐	固定收益部副总经理、基金经理	2021-04-09	-	7 年	国际经济法硕士。曾任粤开证券（原联讯证券）固定收益部交易员、资产管理部投资经理，北京康思资本管理有限公司投资交易部投资总监，现任中科沃土基金管理有限公司固定收益部副总经理、中科沃土货币市场基金、中科沃土沃盛纯债债券型证券投资基金和中科沃土沃嘉灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。中国国籍，具有基金从业资格。

#### 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，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制

风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程，以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统内的公平交易模块，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2022年一季度市场主要指数均出现明显回调，上证指数下跌10.65%，深圳成指下跌18.44%，创业板指下跌19.96%，沪深300下跌14.53%。行业层面，煤炭、只有房地产、银行取得正收益，电子、军工、汽车、家电、食品饮料、电新等均出现大幅下跌。

权益市场连续几年取得正收益之后，市场有调整预期但调整幅度仍然超出市场普遍预期，主要原因在于1) 美联储加息政策超出预期；2) 俄乌冲突引发通胀与风险偏好降低。本基金2022年一季度维持股债均衡配置策略，通过保持权益低仓位运行取得了明显的超额收益，在结构方面增配了风险暴露充分的地产、减持了交易拥挤的新能源。展望后续，权益市场经过大幅调整风险得到较大释放，虽然依然面临美联储加息与缩表的外部环境，国内压制经济发展的风险、限制经济运营的环节已经得到政府高度重视与高级别的协调处理，随着春季疫情逐渐可控、政策发力显现，经济基本面将逐步改善，全年GDP仍有望实现5.5%增长，对权益市场后续可以逐步乐观；资金面上，2022年呈现存量博弈特征，行业轮动与波动会加大。权益市场配置方面，方向上看好消费复苏、新型电力系统、专精特新细分行业龙头、新一代信息技术（提升效率与拓展应用，如5G、元宇宙）。债券配置方面，以利率债为主，保持组合良好流动性，积极通过各类交易策略，增强组合收益率。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中科沃土沃嘉混合A基金份额净值为1.2147元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.62%，同期业绩比较基准收益率为-7.22%；截至报告期末中科沃土沃嘉混合C基金份额净值为1.1871元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.67%，同期业绩比较基准收益率为-7.22%。

## § 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	151,478,615.59	15.22
	其中：股票	151,478,615.59	15.22
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	442,221,790.64	44.45
	其中：债券	442,221,790.64	44.45
	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	343,187,209.62	34.49
	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	52,998,230.87	5.33
8	其他资产	5,095,285.35	0.51
9	合计	994,981,132.07	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	1,606,002.00	0.16
B	采矿业	4,002,506.32	0.40
C	制造业	83,755,757.35	8.43
D	电力、热力、燃气及水生 生产和供应业	4,705,908.82	0.47
E	建筑业	2,829,825.32	0.28
F	批发和零售业	2,208,624.09	0.22
G	交通运输、仓储和邮政业	3,942,672.00	0.40
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技 术服务业	5,863,079.36	0.59



J	金融业	32,300,878.20	3.25
K	房地产业	3,558,102.00	0.36
L	租赁和商务服务业	1,593,354.84	0.16
M	科学研究和技术服务业	3,303,551.93	0.33
N	水利、环境和公共设施管理业	22,344.59	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	75,735.00	0.01
Q	卫生和社会工作	1,381,593.77	0.14
R	文化、体育和娱乐业	328,680.00	0.03
S	综合	-	-
	合计	151,478,615.59	15.25

### 5.3 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	600519	贵州茅台	4,700	8,079,300.00	0.81
2	601318	中国平安	99,054	4,799,166.30	0.48
3	600036	招商银行	87,800	4,109,040.00	0.41
4	300750	宁德时代	7,000	3,586,100.00	0.36
5	603259	药明康德	19,000	2,135,220.00	0.22
6	000858	五粮液	13,500	2,093,310.00	0.21
7	000333	美的集团	34,200	1,949,400.00	0.20
8	601166	兴业银行	93,500	1,932,645.00	0.19
9	600900	长江电力	80,800	1,777,600.00	0.18
10	000002	万科A	88,300	1,690,945.00	0.17

### 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	348,705,956.18	35.12

	其中：政策性金融债	348,705,956.18	35.12
4	企业债券	73,482,110.14	7.40
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	34,004.32	0.00
8	同业存单	19,999,720.00	2.01
9	其他	-	-
10	合计	442,221,790.64	44.53

### 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	210203	21国开03	700,000	71,520,534.25	7.20
2	210205	21国开05	600,000	62,508,509.59	6.30
3	210215	21国开15	500,000	50,864,794.52	5.12
4	210202	21国开02	500,000	50,758,821.92	5.11
5	155367	19中林03	475,000	49,906,826.30	5.03

### 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

本报告期末本基金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

本报告期末本基金未持有贵金属。

### 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

本报告期末本基金未持有权证。

### 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

本报告期末本基金未持有股指期货。

#### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

报告期内未投资股指期货。

### 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

报告期内未投资国债期货。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期末本基金未持有国债期货。

### 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中，国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会或其派出机构的处罚。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期没有出现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 本基金投资前十名股票未超出基金合同规定备选股票库。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	27,725.79
2	应收证券清算款	5,067,417.56
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	142.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,095,285.35

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金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

报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

	中科沃土沃嘉混合A	中科沃土沃嘉混合C
报告期期初基金份额总额	570,439,264.52	252,616,771.85

报告期期间基金总申购份额	20,284.80	224,306.84
减：报告期期间基金总赎回份额	42,190.26	59,198.36
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	570,417,359.06	252,781,880.33

### § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内，基金管理人未运用固有资金（认）申购、赎回或买卖本基金。

### § 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	20220331-20220331	206,973,253.90	0.00	0.00	206,973,253.90	25.1425%
	2	20220331-20220331	206,866,013.62	0.00	0.00	206,866,013.62	25.1295%
产品特有风险							
<p>报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。本基金管理人将对基金的大额申赎进行审慎评估并合理应对，完善流动性风险管控机制，切实保护持有人利益。</p>							

#### 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. 中国证监会准予中科沃土沃嘉灵活配置混合型证券投资基金募集的文件；
2. 《中科沃土沃嘉灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《中科沃土沃嘉灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
4. 基金管理人业务资格批件、营业执照；
5. 关于申请募集注册中科沃土沃嘉灵活配置混合型证券投资基金之法律意见书；
6. 中国证监会要求的其他文件。

## 9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

## 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

中科沃土基金管理有限公司

2022年04月22日