

# 中科沃土沃祥债券型发起式证券投资基金 2018 年第 3 季度报告

2018 年 9 月 30 日

基金管理人：中科沃土基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2018 年 10 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 10 月 22 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 2018 年 7 月 1 日起至 2018 年 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |                                                                                                      |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 中科沃土沃祥债券发起                                                                                           |
| 交易代码       | 004550                                                                                               |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                               |
| 基金合同生效日    | 2017 年 6 月 29 日                                                                                      |
| 报告期末基金份额总额 | 71,613,107.83 份                                                                                      |
| 投资目标       | 本基金主要投资于债券资产，严格管理股票资产的投资比例，在控制基金资产净值波动的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。                                          |
| 投资策略       | 本基金是以债券资产的投资为主的债券型投资基金，通过债券资产的投资获取平稳收益，并适度参与股票资产的投资以增强回报，投资策略主要包括大类资产配置策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、股票投资策略等。 |
| 业绩比较基准     | 10%*沪深 300 指数收益率+90%*中债综合指数收益率。                                                                      |
| 风险收益特征     | 本基金为债券型基金，其预期风险与收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。                                                            |
| 基金管理人      | 中科沃土基金管理有限公司                                                                                         |
| 基金托管人      | 中国工商银行股份有限公司                                                                                         |

### § 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（ 2018 年 7 月 1 日 — 2018 年 9 月 30 日 ） |
|-----------------|-----------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益      | 296,916.50                              |
| 2. 本期利润         | 1,414,289.52                            |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0187                                  |
| 4. 期末基金资产净值     | 71,882,076.32                           |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.0038                                  |

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）本报告所述业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后的实际收益水平要低于所列数字。

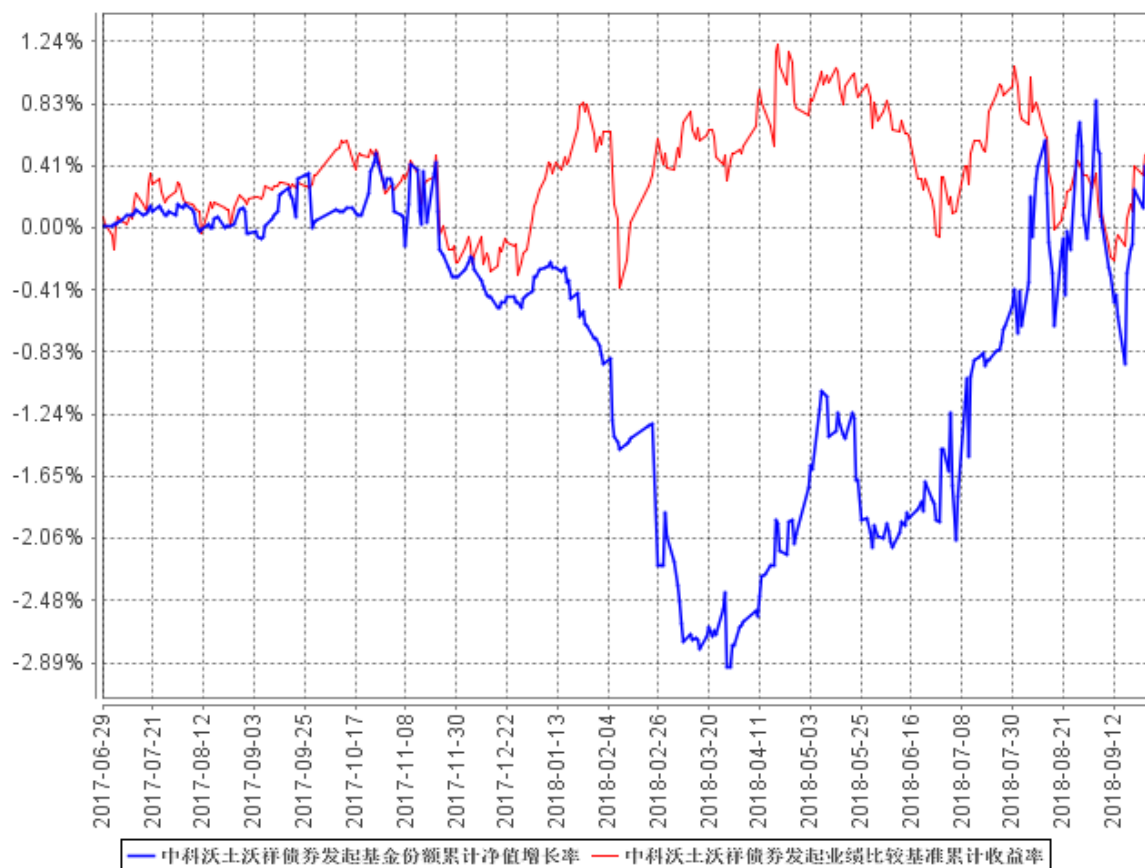
#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 本报告期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

| 阶段    | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基准<br>收益率标准差<br>④ | ①—③   | ②—④   |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 1.88%      | 0.31%         | 0.31%          | 0.14%                 | 1.57% | 0.17% |

### 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

中科沃土沃祥债券发起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：本基金合同于 2017 年 6 月 29 日生效，按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同的有关约定。

## § 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 |        |                                               |
| 杨凡 | 基金经理 | 2017 年 7 月 5 日 | —    | 7 年    | 经济学硕士。曾任金鹰基金管理有限公司研究部研究员，广发证券股份有限公司自营部研究员，现任中 |

|     |                |                 |   |     |                                                                                                                                                                    |
|-----|----------------|-----------------|---|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |                |                 |   |     | 科沃土沃祥债券型发起式证券投资基金、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基金经理。中国国籍，具有基金从业资格。                                                                                     |
| 马洪娟 | 固定收益部副总经理、基金经理 | 2017 年 6 月 29 日 | - | 8 年 | 金融学博士。曾任金鹰基金管理有限公司研究员、基金经理，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、中科沃土沃祥债券型发起式证券投资基金和中科沃土沃安债券型证券投资基金基金经理。中国国籍，具有基金从业资格。                                                |
| 黄艺明 | 权益投资部副总经理、基金经理 | 2018 年 7 月 27 日 | - | 9 年 | 经济学硕士。曾任广东粤财信托有限公司研究员，金鹰基金管理有限公司基金经理助理、研究总监助理，七匹狼控股集团有限公司投资经理助理，广东富业盛德资产管理有限公司执行董事、投资总监，中科沃土基金管理有限公司专户投资部副总经理、投资经理，现任中科沃土基金管理有限公司权益投资部副总经理、中科沃土沃祥债券型发起式证券投资基金基金经理。 |

#### 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 报告期内基金投资策略和运作分析

2018 年三季度债券市场收益率震荡上行。经济基本面方面，3 季度投资、消费继续下滑，中美贸易摩擦的进一步加剧导致出口预期悲观，但市场对经济下行的预期已经较为充分。通胀方面，因为非洲猪瘟的爆发和菜价的上涨，CPI 小幅走高。货币政策方面，进一步打通货币政策传导机制成为央行工作重点，货币政策持续宽松，希冀为实体经济提供更加良好的融资环境，缓释相关的信用风险。而稳增长的政策并不强烈，在去杠杆的大背景下，政府的稳增长政策仍是托底为主，并无进一步刺激经济的意图。从供需来看，3 季度地方债的密集发行对债券市场造成了显著的压力，致使收益率震荡上行。

从债券品种来看，利率债整体收益率小幅上行而信用债表现相对较好，7 月初受稳增长政策预期的影响，以城投为首的信用债迎来了一轮快速的牛市，而后在 8 月中旬迎来调整，整个 3 季度下行约 30bp。虽然信用债走势强于利率债，但 3 季度信用违约频发，防范信用风险仍然当前投资的重点。报告期内本基金债券持仓以利率债和中高等级的信用债为主，在严控信用风险的前提下为组合获取更好的收益。

对于权益投资，本季度内投资主要围绕创新成长、消费升级主线布局，阶段性把握了受益政

治局扩内需、基建补短板的投资机会。权益整体仓位适中，风格相对契合市场，取得了部分预期收益。四季度受益促内需、改革及政策扶持的新经济会持续呈现结构性投资机会，投资中将重点关注基建行业可能呈现估值修复机会、在中美贸易冲突中更能凸显核心技术自给价值的相关行业，例如计算机、电子制造、创新药研发等值得重点挖掘。另外，通胀预期提升，有利于农业养殖景气提升，盈利改善，相关投资机会亦值得重点布局。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.0038 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.88%，业绩比较基准收益率为 0.31%。

## § 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              | 12,363,080.00 | 16.15        |
|    | 其中：股票             | 12,363,080.00 | 16.15        |
| 2  | 基金投资              | —             | —            |
| 3  | 固定收益投资            | 58,433,727.16 | 76.34        |
|    | 其中：债券             | 58,433,727.16 | 76.34        |
|    | 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      | 3,672,143.05  | 4.80         |
| 8  | 其他资产              | 2,070,535.01  | 2.71         |
| 9  | 合计                | 76,539,485.22 | 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              | 7,637,186.00  | 10.62 |
| 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  | 2,585,904.00  | 3.60  |
| J | 金融业              | 11,340.00     | 0.02  |
| 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       | 2,128,650.00  | 2.96  |
| 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               | 12,363,080.00 | 17.20 |

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末本基金未持有港股通投资股票。

### 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  | 603259 | 药明康德 | 23,000  | 2,128,650.00 | 2.96         |
| 2  | 300750 | 宁德时代 | 27,000  | 1,971,000.00 | 2.74         |
| 3  | 300073 | 当升科技 | 75,000  | 1,896,750.00 | 2.64         |
| 4  | 300014 | 亿纬锂能 | 100,000 | 1,420,000.00 | 1.98         |
| 5  | 000977 | 浪潮信息 | 30,000  | 722,400.00   | 1.00         |
| 6  | 600570 | 恒生电子 | 10,000  | 552,100.00   | 0.77         |
| 7  | 300037 | 新宙邦  | 23,200  | 548,216.00   | 0.76         |
| 8  | 300365 | 恒华科技 | 20,000  | 493,600.00   | 0.69         |
| 9  | 600588 | 用友网络 | 17,000  | 472,940.00   | 0.66         |



|    |        |      |        |            |      |
|----|--------|------|--------|------------|------|
| 10 | 603026 | 石大胜华 | 20,000 | 464,000.00 | 0.65 |
|----|--------|------|--------|------------|------|

#### 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      | 6,842,234.40  | 9.52         |
| 2  | 央行票据      | -             | -            |
| 3  | 金融债券      | 24,054,181.20 | 33.46        |
|    | 其中：政策性金融债 | 24,054,181.20 | 33.46        |
| 4  | 企业债券      | 27,537,311.56 | 38.31        |
| 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        | 58,433,727.16 | 81.29        |

#### 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  | 018006  | 国开 1702       | 83,040 | 8,356,315.20 | 11.63        |
| 2  | 018005  | 国开 1701       | 75,600 | 7,590,996.00 | 10.56        |
| 3  | 108602  | 国开 1704       | 74,450 | 7,502,326.50 | 10.44        |
| 4  | 010303  | 03 国债<br>(03) | 68,780 | 6,842,234.40 | 9.52         |
| 5  | 1680312 | 16 古蔺债        | 70,000 | 6,652,800.00 | 9.26         |

#### 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国债期货交易情况说明

### 5.9.1 本期国债期货投资政策

本报告期本基金未投资国债期货。

### 5.9.2 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。

### 5.9.3 本期国债期货投资评价

本报告期本基金未投资国债期货。

## 5.10 投资组合报告附注

### 5.10.1

本基金投资的前十名证券的发行主体未出现本报告期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。

### 5.10.2

本基金投资前十名股票未超出基金合同规定备选股票库。

### 5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 40,498.21    |
| 2  | 应收证券清算款 | 936,396.81   |
| 3  | 应收股利    | —            |
| 4  | 应收利息    | 1,093,639.99 |
| 5  | 应收申购款   | —            |
| 6  | 其他应收款   | —            |
| 7  | 待摊费用    | —            |
| 8  | 其他      | —            |
| 9  | 合计      | 2,070,535.01 |

#### 5.10.4 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。

#### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

|                           |               |
|---------------------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 79,716,868.65 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 9,650.70      |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 8,113,411.52  |
| 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               | 71,613,107.83 |

### § 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         | 10,000,000.00 |
| 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         | 10,000,000.00 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 13.96         |

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

## § 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目          | 持有份额总数        | 持有份额占基金总份额比例 (%) | 发起份额总数        | 发起份额占基金总份额比例 (%) | 发起份额承诺持有期限 |
|-------------|---------------|------------------|---------------|------------------|------------|
| 基金管理人固有资金   | 10,000,000.00 | 13.96            | 10,000,000.00 | 13.96            | 3 年        |
| 基金管理人高级管理人员 | 228,962.98    | 0.32             | 228,962.98    | 0.32             | 3 年        |
| 基金经理等人员     | 198,859.63    | 0.28             | 198,859.63    | 0.28             | 3 年        |
| 基金管理人股东     | -             | -                | -             | -                | -          |
| 其他          | -             | -                | -             | -                | -          |
| 合计          | 10,427,822.61 | 14.56            | 10,427,822.61 | 14.56            | 3 年        |

## § 9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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                                                                                                               | -              | -                               | -             | -    | -    | -             | -      |
| 个人                                                                                                               | 1              | 2018 年 7 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日 | 20,005,312.33 | 0.00 | 0.00 | 20,005,312.33 | 27.94% |
| 产品特有风险                                                                                                           |                |                                 |               |      |      |               |        |
| 本基金本报告期内有一名个人投资者出现持有份额比例超过 20%的情况。原因是由于本基金基金规模缩减，导致其持有份额比例超过 20%。截至本报告期末，其持有份额比例为 27.94%。本报告期，未发现本基金产品实质上存在特有风险。 |                |                                 |               |      |      |               |        |

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予中科沃土沃祥债券型发起式证券投资基金募集的文件；
- 2、《中科沃土沃祥债券型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《中科沃土沃祥债券型发起式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、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 6、关于申请募集注册中科沃土沃祥债券型发起式证券投资基金之法律意见书；
- 7、中国证监会要求的其他文件。

### 10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

### 10.3 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

2018 年 10 月 24 日