

中科沃土沃鑫成长精选灵活配置混合型发 起式证券投资基金 2020 年第 2 季度报告

2020 年 6 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：2020 年 7 月 20 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 2020 年 7 月 16 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 2020 年 4 月 1 日起至 2020 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中科沃土沃鑫成长混合发起
场内简称	-
交易代码	003125
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 10 月 25 日
报告期末基金份额总额	126,482,744.17 份
投资目标	本基金秉承成长投资的理念，在严格控制风险并保持基金投资组合良好的流动性的前提下，通过积极挖掘成长性行业和企业所蕴含的投资机会，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
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。基于成长投资的理念，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、互换策略、息差策略、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。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50%+中债综合全价（总值）指数收益率×50%。
风险收益特征	本基金属于混合型基金，预期收益和预期风险低于股票型

	基金，高于货币市场基金和债券型基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	中科沃土沃鑫成长混合发起 A	中科沃土沃鑫成长混合发起 C
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	-	-
下属分级基金的前端交易代码	003125	009747
下属分级基金的后端交易代码	-	-
报告期末下属分级基金的份额总额	126,482,744.17 份	0.00 份
下属分级基金的风险收益特征	-	-

注：截止到 2020 年 6 月 30 日，中科沃土沃鑫成长混合发起 C 类份额为 0.00 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（2020 年 4 月 1 日—2020 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	3,630,533.92
2. 本期利润	9,268,581.04
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0870
4. 期末基金资产净值	131,255,960.99
5. 期末基金份额净值	1.0377

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

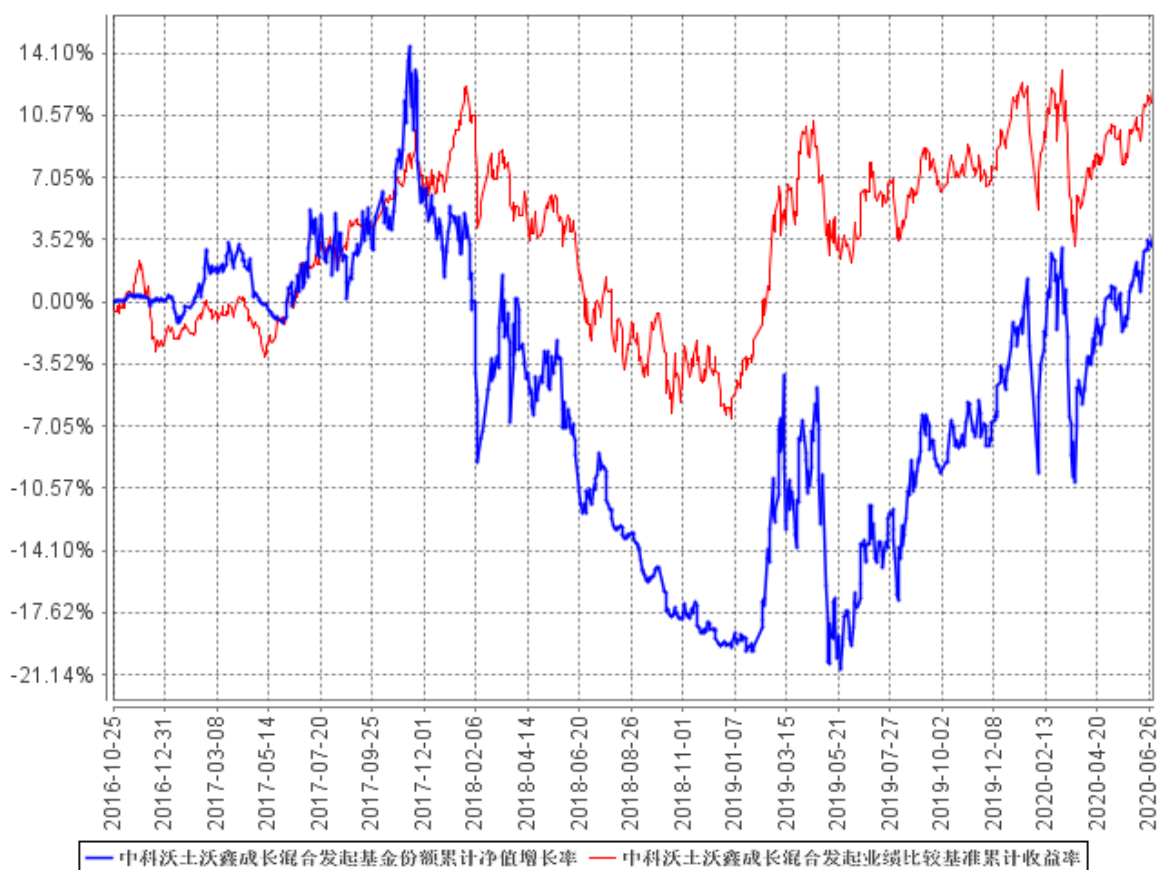
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率 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	9.68%	0.65%	5.96%	0.45%	3.72%	0.20%
过去六个月	6.20%	1.33%	1.22%	0.74%	4.98%	0.59%
过去一年	20.29%	1.12%	5.36%	0.60%	14.93%	0.52%
过去三年	1.66%	1.16%	9.58%	0.62%	-7.92%	0.54%
自基金合同生效起至今	3.77%	1.06%	12.14%	0.57%	-8.37%	0.49%

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

中科沃土沃鑫成长混合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



3.3 其他指标

§ 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		
徐伟	基金经理	2019 年 8 月 9 日	-	9 年	工学硕士，曾任宏源证券研究所分析师，中信建投证券研究发展部首席分析师，上海磐信投资有限公司金融市场部高级研究员，中科沃土基金管理有限公司研究部资深研究员，现任中科沃土沃鑫成长精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理。中国国籍，具有基金从业资格。

注：1. 此处的“离任日期”为公告确定的解聘日期，徐伟的“任职日期”为公告确定的聘任日期。
2. 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。

4.2 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

2020 年二季度，新冠肺炎疫情在国外蔓延，对全球经济产生了短暂但是剧烈的冲击。为了对冲经济下行风险，全球各主要经济体的货币政策、财政政策都进入了极度宽松的周期。在这样的背景下，国内宏观政策方面也采取积极的财政政策与宽松的货币政策，一方面采取促进消费、新基建、发行地方政府专项债等财政刺激手段，另一方面在遵守房住不炒的前提下，实施宽松的货币政策，采取 LPR 作为贷款定价的方式，对小微企业贷款进行贴息，定向的支持实体经济。

在 2020 年二季度的操作中，我们保持组合中较均衡的股票仓位水平，组合更为均衡，估值更为合理。在中国整体长期经济增长率下行的趋势下，国内利率趋势依然长期下行。中国经济转型升级的决心依然不会发生变化，同时稳步推进金融改革，重新修订《证券法》，试点注册制，全面支持资本市场的健康发展，资本市场在未来中国转型升级中将担任更为重要的角色并将继续获得政策层面的大力支持。在这种局面下，我们认为证券市场整体下跌空间有限，将保持较高的股票仓位，精选优质公司，分享公司的业绩增长仍然是我们组合的策略核心。我们希望通过持有权益市场上的优质标的，为投资者创造价值。

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 1.0377 元；本报告期基金份额净值增长率为 5.75%，业绩比较基准收益率为 5.51%。

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，本基金不存在连续二十个工作日以上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	68,308,311.75	39.72
	其中：股票	68,308,311.75	39.72
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	46,929,700.70	27.29
	其中：债券	46,929,700.70	27.29
	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	22,000,000.00	12.79
	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	34,096,637.91	19.82
8	其他资产	659,455.41	0.38
9	合计	171,994,105.77	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	1,939,688.63	1.48
C	制造业	21,734,384.54	16.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,688,085.08	1.29
E	建筑业	1,249,504.98	0.95
F	批发和零售业	48,050.80	0.04
G	交通运输、仓储和邮政业	6,144,775.57	4.68
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	670,195.08	0.51
J	金融业	29,575,391.37	22.53
K	房地产业	1,748,523.38	1.33
L	租赁和商务服务业	2,110,673.09	1.61
M	科学研究和技术服务业	1,257,345.60	0.96

N	水利、环境和公共设施管理业	141,693.63	0.11
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	68,308,311.75	52.04

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末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	601318	中国平安	99,569	7,109,226.60	5.42
2	600519	贵州茅台	4,340	6,348,899.20	4.84
3	601816	京沪高铁	995,051	6,144,775.57	4.68
4	600276	恒瑞医药	45,589	4,207,864.70	3.21
5	600036	招商银行	117,787	3,971,777.64	3.03
6	601166	兴业银行	161,982	2,556,075.96	1.95
7	600887	伊利股份	73,900	2,300,507.00	1.75
8	601288	农业银行	626,843	2,118,729.34	1.61
9	601888	中国中免	13,703	2,110,673.09	1.61
10	600030	中信证券	79,706	1,921,711.66	1.46

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	46,406,142.50	35.36
2	央行票据	-	-
3	金融债券	521,143.00	0.40
	其中：政策性金融债	521,143.00	0.40
4	企业债券	1,008.30	0.00
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	1,406.90	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	46,929,700.70	35.75
----	----	---------------	-------

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	019627	20 国债 01	463,010	46,324,150.50	35.29
2	018007	国开 1801	5,000	500,750.00	0.38
3	010303	03 国债(3)	600	61,470.00	0.05
4	010107	21 国债(7)	200	20,522.00	0.02
5	018006	国开 1702	100	10,258.00	0.01

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

注：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

注：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

注：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

注：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

本报告期末本基金未投资股指期货。

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

本报告期末本基金未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本报告期末本基金未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期本基金未投资国债期货。

5.11 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。

5.11.2 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	38,116.33
2	应收证券清算款	79,610.74
3	应收股利	-
4	应收利息	540,429.28
5	应收申购款	1,299.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	659,455.41

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601816	京沪高铁	5,593,327.12	4.26	流通受限

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	91,849,772.79
报告期期间基金总申购份额	50,094,478.14
减：报告期期间基金总赎回份额	15,461,506.76
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	126,482,744.17

§ 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

注：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

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：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	-	-	4,975,124.38	3.93	-

基金管理人高级管理人员	-	-	296,700.87	0.23	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	4,173,935.99	3.30	4,173,935.99	3.30	-
其他	53,703.47	0.40	1,634,982.83	1.29	-
合计	4,227,639.46	3.34	11,080,744.07	8.76	-

注：本基金发起份额承诺的持有期限已满 3 年，截止至本报告期末，发起资金持有份额为 4,227,639.46 份。

§ 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	1	20200401-20200630	30,048,898.94	-	-	30,048,898.94	23.76%
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

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。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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 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鑫成长精选灵活配置混合型发起式证券投资基金注册的文件；
- 2、《中科沃土沃鑫成长精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《中科沃土沃鑫成长精选灵活配置混合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鑫成长精选灵活配置混合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

2020 年 7 月 20 日