

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

2021年第4季度报告

2021年12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:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:2022年01月23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2022年1月20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2021年10月1日起至2021年12月31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	
基金主代码	003125	
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	161,917,381.50份	
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A级	中科沃土沃鑫C级
下属分级基金的交易代码	003125	009747
报告期末下属分级基金的份额总额	27,769,188.21份	134,148,193.29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(2021年10月01日 - 2021年12月31日)	
	中科沃土沃鑫A级	中科沃土沃鑫C级
1. 本期已实现收益	490,965.03	1,689,829.97

2. 本期利润	685,885.66	3,655,377.38
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0184	0.0255
4. 期末基金资产净值	38,882,564.11	186,165,267.49
5. 期末基金份额净值	1.4002	1.3878

(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 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

中科沃土沃鑫A级净值表现

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	2.57%	0.58%	1.06%	0.39%	1.51%	0.19%
过去六个月	1.85%	0.72%	-20.00%	0.51%	21.85%	0.21%
过去一年	8.70%	0.81%	-1.55%	0.59%	10.25%	0.22%
过去三年	73.77%	1.11%	33.73%	0.64%	40.04%	0.47%
过去五年	39.94%	1.02%	26.95%	0.59%	12.99%	0.43%
自基金合同生效起至今	40.02%	1.00%	24.29%	0.59%	15.73%	0.41%

中科沃土沃鑫C级净值表现

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	2.10%	0.58%	1.06%	0.39%	1.04%	0.19%
过去六个月	1.34%	0.72%	-2.00%	0.51%	3.34%	0.21%
过去一年	7.88%	0.81%	-1.55%	0.59%	9.43%	0.22%
自基金合同生效起至今	33.74%	0.84%	24.29%	0.59%	9.45%	0.25%

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





1、本基金合同于 2016 年 10 月 25 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		
徐伟	基金经理	2019-08-09	-	10 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。
--	--	--	--	--	------------------

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

2021年四季度，虽然受到境外流入变异毒株的影响，国内部分地区散发疫情有所反复，但疫情控制措施的效果仍很好，并未对国内生产生活带来重大影响，国内消费的增长较为平稳，增速波动不大。海外疫情受到变异毒株的影响日均新感染人数再次反弹，但主要经济体并未加强疫情的管控措施，最新变异毒株的特性也让全球对新冠疫情的预期逐步改善，预计发达经济体的复苏进程仍然能够持续，利好中国出口保持较高的增速，对四季度GDP的增长贡献较大。投资方面受到房地产投资增速大幅度下滑的拖累，整体增长速度也有所下滑，也导致四季度单季度GDP的增速出现了一定程度的下降。

在2021年四季度，强有力的能源保供政策以及“双碳”政策在细节上的微调，有效抑制了以能源产品为首的大宗商品价格上涨的势头，PPI的上行压力缓解。CPI也因为猪肉价格处于低位而上涨幅度较小。这些为货币政策与财政政策发力稳增长提供了空间。但2022年受全球市场定价影响较大的商品可能仍然面临较大的价格上涨压力，从而对国内造成输入性通胀压力，同时能繁母猪存栏量的下降也可能导致在四季度出现猪肉价格上涨压力，这些因素可能会在2022年早些时候制约货币政策进一步宽松，财政政策进一步积极的力度。

在GDP增速下降压力开始逐步变大的背景下，2021年底的中央政治局会议、中央经济工作会议提出要增加稳增长的力度。在稳增长的政策框架下，国内的货币政策逐步走向宽松，降准降息的预期逐步加强。财政政策预计将充分发挥托底作用，基建投资力度将进一步加大。信贷政策上，房地产信贷调控政策边际上有所放松，但是对实体经济发展的支持没有变化。我们预期2022年宏观经济增速下滑的压力较大，财政政策、货币政策将同步发力，扩信用与宽货币将同时实施，拉动宏观经济增长保持在合理稳定区间。但海外市场方面，发达经济体通胀高企的势头抑制了其货币政策进一步宽松的可能，美联储加息的预期增强，预计从一季度末开始2022年内可能实施2~3次加息，在一定程度上也可能会对国内货币政策的宽松力度产生制约。

同时国家稳步推进金融改革，大幅提高了对股票欺诈发行、信息披露造假等金融证券犯罪的处罚力度，还开始逐步明确中介机构的责任，为资本市场的健康发展创造了良好的法律环境，资本市场在未来中国转型升级中将承担更为重要的角色，并将继续获得政策层面的大力支持。在所述宏观经济状况下，我们在四季度的投资策略中，保持了较均衡的股票仓位水平，行业配置也较为均衡，估值较为合理。精选优质公司，分享公司的业绩增长也仍然是我们投资组合的核心策略。我们希望通过较长期持有权益市场上的优质标的，为投资者创造价值。在2022年一季度的投资策略中，我们将加强对全球能源供需形势的研究，重点关注对解决能源供应问题有帮助的行业与公司。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中科沃土沃鑫A级基金份额净值为1.4002元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.57%，同期业绩比较基准收益率为1.06%；截至报告期末中科沃土沃鑫C级基金份额净值为1.3878元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.10%，同期业绩比较基准收益率为1.06%。

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，无相关预警说明。

§ 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	163,671,050.20	71.23
	其中：股票	163,671,050.20	71.23
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	17,994,245.50	7.83
	其中：债券	17,994,245.50	7.83

	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	45,717,541.51	19.90
8	其他资产	2,397,814.01	1.04
9	合计	229,780,651.22	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	1,274,508.34	0.57
B	采矿业	12,538,888.02	5.57
C	制造业	77,620,861.67	34.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,937,886.75	4.86
E	建筑业	1,877,810.38	0.83
F	批发和零售业	966,094.07	0.43
G	交通运输、仓储和邮政业	3,672,545.91	1.63
H	住宿和餐饮业	6,598.56	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,373,134.36	5.05
J	金融业	33,018,470.83	14.67
K	房地产业	3,778,023.47	1.68
L	租赁和商务服务业	1,955,461.22	0.87
M	科学研究和技术服务业	2,092,583.99	0.93
N	水利、环境和公共设施管理业	53,964.69	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	174,814.26	0.08

Q	卫生和社会工作	1,703,910.02	0.76
R	文化、体育和娱乐业	625,493.66	0.28
S	综合	-	-
	合计	163,671,050.20	72.73

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	600519	贵州茅台	4,045	8,292,250.00	3.68
2	002142	宁波银行	169,025	6,470,277.00	2.88
3	600941	中国移动	87,362	5,030,303.96	2.24
4	601318	中国平安	74,876	3,774,499.16	1.68
5	600036	招商银行	70,111	3,415,106.81	1.52
6	000858	五粮液	14,221	3,166,447.86	1.41
7	300750	宁德时代	5,174	3,042,312.00	1.35
8	600905	三峡能源	378,810	2,844,863.10	1.26
9	000333	美的集团	31,733	2,342,212.73	1.04
10	300059	东方财富	58,699	2,178,319.89	0.97

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	17,537,202.50	7.79
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,043.00	0.00
	其中：政策性金融债	10,043.00	0.00
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	447,000.00	0.20
8	同业存单	-	-

9	其他	-	-
10	合计	17,994,245.50	8.00

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	019649	21国债01	96,910	9,692,938.20	4.31
2	019654	21国债06	77,810	7,783,334.30	3.46
3	113052	兴业转债	4,470	447,000.00	0.20
4	010303	03国债(3)	600	60,930.00	0.03
5	018006	国开1702	100	10,043.00	0.00

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

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
股指期货投资本期收益（元）					-4,920.00
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-

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

本报告期内，根据风险管理的原则，本基金以套保为目的，通过阶段性投资少量流动性较好的股指期货空单对冲部分系统性风险。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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 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	36,778.16
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	359,615.58
5	应收申购款	2,001,420.27
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,397,814.01

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

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	600941	中国移动	5,030,303.96	2.24	新股未上市

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	中科沃土沃鑫A级	中科沃土沃鑫C级
报告期期初基金份额总额	41,977,811.90	144,895,316.07
报告期期间基金总申购份额	12,910,673.37	72,689,436.61
减：报告期期间基金总赎回份额	27,119,297.06	83,436,559.39
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	27,769,188.21	134,148,193.29

§ 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

本基金发起式份额持有期限满足发起式份额持有3年的承诺。

§ 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	20211001-20211018 20211027-20211231	42,502,844.89	-	6,200,000.00	36,302,844.89	22.42%
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。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。

§ 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

2022年01月23日