

中科沃土沃嘉灵活配置混合型证券投资基金

2020 年第 1 季度报告

2020 年 3 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：2020 年 4 月 21 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 2020 年 4 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 1 月 1 日起至 2020 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
场内简称	-
交易代码	004763
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 12 月 6 日
报告期末基金份额总额	12,850,960.57 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。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50%+中债综合指数（全价）收益率×50%
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
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	004763	004764
下属分级基金的前端交易代码	-	-
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	4,895,811.20 份	7,955,149.37 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（2020年1月1日—2020年3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	570,509.79	256,241.45
2. 本期利润	350,787.76	-502,932.25
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0562	-0.0610
4. 期末基金资产净值	4,520,560.44	7,205,441.65
5. 期末基金份额净值	0.9234	0.9058

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

中科沃土沃嘉混合 A

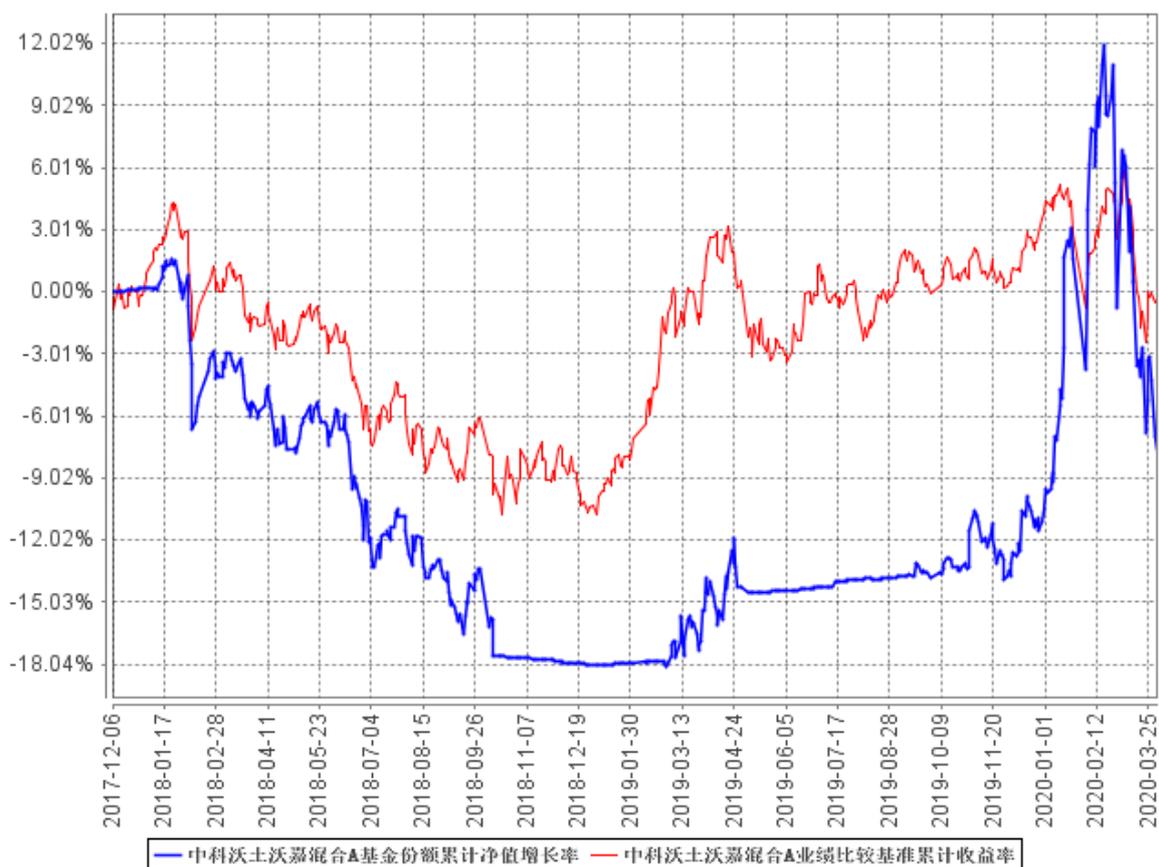
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	3.38%	2.31%	-4.08%	0.95%	7.46%	1.36%

中科沃土沃嘉混合 C

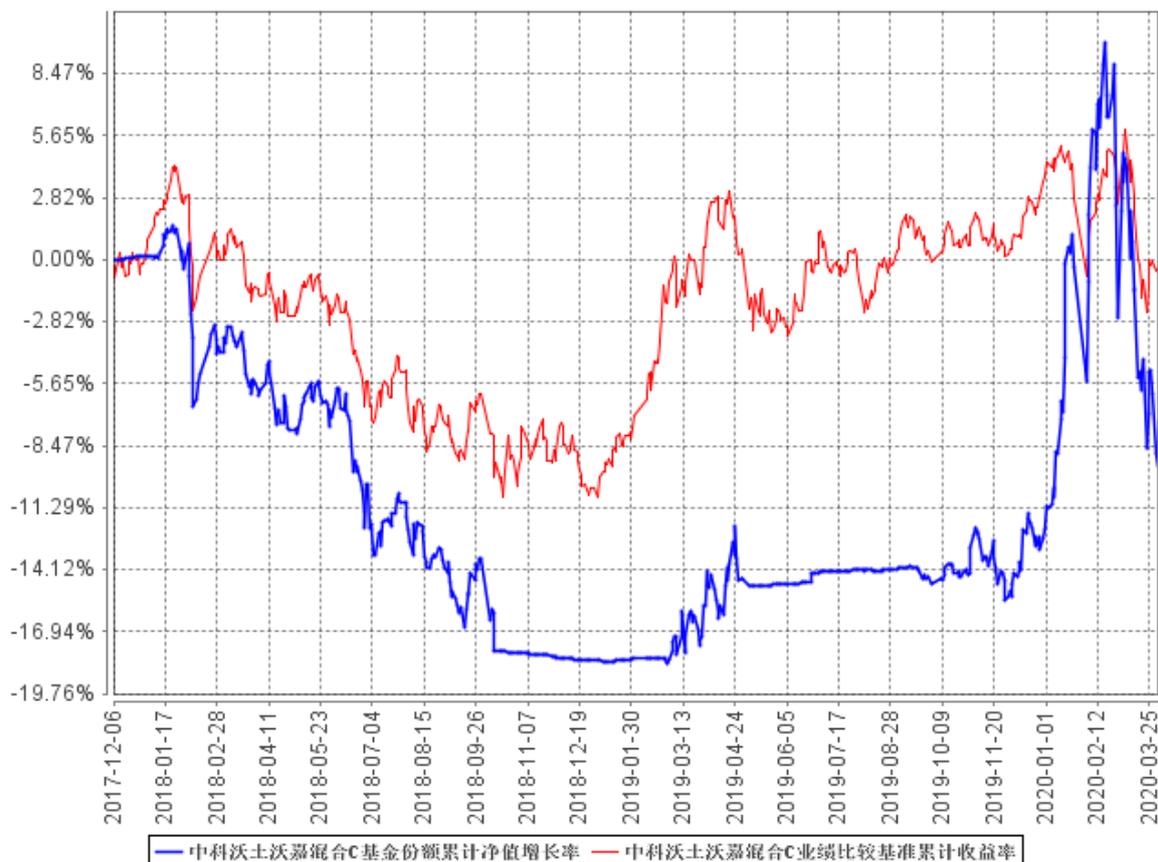
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	3.28%	2.31%	-4.08%	0.95%	7.36%	1.36%

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

中科沃土沃嘉混合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



中科沃土沃嘉混合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：本基金合同于 2017 年 12 月 6 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。

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		
乐瑞祺	总经理助理、基金经理	2019 年 4 月 19 日	2020 年 1 月 7 日	15 年	数量经济学硕士，曾任衡泰软件定量分析师、产品经理，博时基金基金经理助理，民生加银基金基金经理、投资部总监、投委会委员，方圆 360 资产管理有限

					公司执行总经理、投资经理，第一创业证券资产管理部投资总监，中科沃土基金管理有限公司总经理助理、基金经理。中国国籍，具有基金从业资格。
孟禄程	基金经理、研究部总经理助理	2019 年 11 月 8 日	-	4 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成员，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。

注：1. 此处的“离任日期”为公告确定的解聘日期，乐瑞祺、孟禄程的“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

疫情与原油意外暴跌导致引发全球股灾，A 股受益于国内疫情可控、生产逐步恢复，走出相对独立行情。但 A 股也受海外资金流出和风险偏好下降影响也调整较多，一季度走出过山车行情。核心关注对海外疫情何时控制住、海外股市危机、国内政策如何托底三个问题，目前均处于朦胧状态。

一季度操作上仓位更加灵活，重点配置以下几类行业或公司：

1) 生物安全建设行业：高端医疗装备、创新药及其产业链（CRO/CDMO）

国外医疗装备企业基于先发优势占据国内医院主流，虽然我国医疗装备技术追赶上却面临进入门槛，本次疫情之中，中国企业充分发挥强大的制造能力为疫情提供了坚定的医疗支持。疫情加速实现高端医疗装备自主可控，增加对创新药及其产业链（CRO/CDMO）的投资。

2) 疫情加速产业转型升级的受益行业：云计算、人工智能、物联网、网络安全

疫情催生宅经济、云办公、无接触付款等新模式，加快新技术应用场景的拓展和应用，加速社会云化进度，利好于云计算、人工智能、物联网、网络安全发展。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中科沃土沃嘉混合 A 基金份额净值为 0.9234 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.38%；截至本报告期末中科沃土沃嘉混合 C 基金份额净值为 0.9058 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.28%；同期业绩比较基准收益率为-4.08%。

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 2020 年 1 月 2 日-2020 年 3 月 31 日期间出现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	7,448,419.05	59.42
	其中：股票	7,448,419.05	59.42
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	1,800,000.00	14.36
	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	3,124,039.14	24.92
8	其他资产	163,790.67	1.31
9	合计	12,536,248.86	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	5,435,438.43	46.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	80,480.00	0.69
F	批发和零售业	137,415.12	1.17
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	1,189,672.50	10.15
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	565,413.00	4.82
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	40,000.00	0.34
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	7,448,419.05	63.52

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	688016	心脉医疗	3,767	588,744.43	5.02
2	688202	美迪西	8,700	565,413.00	4.82
3	000547	航天发展	40,000	538,000.00	4.59
4	688139	海尔生物	15,100	465,382.00	3.97
5	688358	祥生医疗	4,400	302,060.00	2.58
6	688111	金山办公	1,300	291,850.00	2.49
7	688023	安恒信息	1,400	277,200.00	2.36
8	688015	交控科技	5,000	244,750.00	2.09
9	688158	优刻得	4,000	232,600.00	1.98
10	688388	嘉元科技	4,900	226,282.00	1.93

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本报告期末本基金未持有债券。

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

注：本报告期末本基金未持有债券。

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

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	28,335.12
2	应收证券清算款	40,942.20
3	应收股利	-
4	应收利息	712.21

5	应收申购款	93,801.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	163,790.67

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

注：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

项目	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	5,642,463.89	1,926,547.24
报告期期间基金总申购份额	8,000,335.75	21,793,905.27
减：报告期期间基金总赎回份额	8,746,988.44	15,765,303.14
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	4,895,811.20	7,955,149.37

§ 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（认）申购、赎回或买卖本基金。

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 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	-	-	-	-	-	-	-
个人	1	20200101-20200120	2,485,089.46	-	2,485,089.46	-	-
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>							

§ 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

2020 年 4 月 21 日