

中科沃土沃祥债券型发起式证券投资基金 2019 年第 4 季度报告

2019 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：2020 年 1 月 19 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 1 月 15 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 2019 年 10 月 1 日起至 2019 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中科沃土沃祥债券发起
场内简称	-
交易代码	004550
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	2017 年 6 月 29 日
报告期末基金份额总额	22,806,343.79 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(2019 年 10 月 1 日 — 2019 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	4,349,716.16
2. 本期利润	2,800,468.24
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0679
4. 期末基金资产净值	22,974,860.89
5. 期末基金份额净值	1.0074

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。

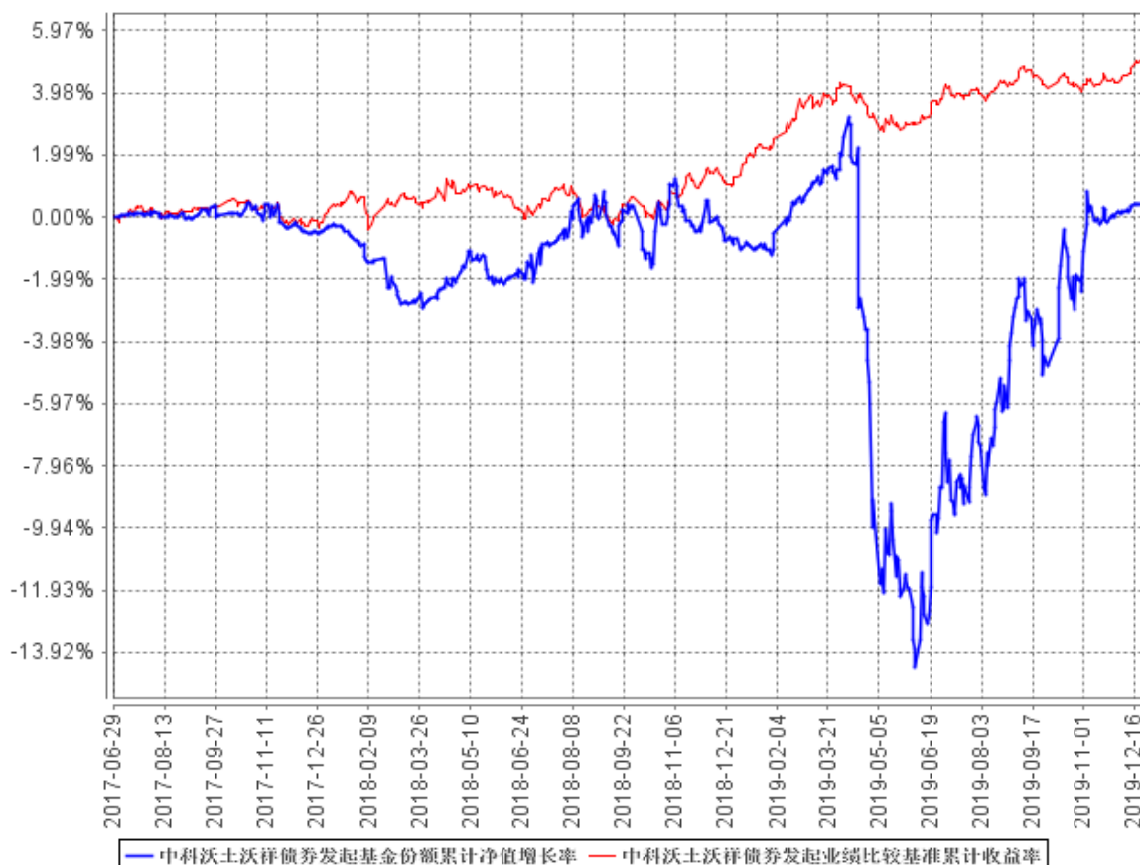
3.2 基金净值表现

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	5.74%	0.47%	1.16%	0.08%	4.58%	0.39%

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		
乐瑞祺	总经理助理、基金经理	2019 年 3 月 29 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，现任中科沃土基金管理有限公司总经理助理、中科沃土沃祥债券型发起式证券投资基金、中科沃土沃安中短期利率债债券型证券投资基金、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和中科沃土沃嘉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。
田钊	固定收益部投资副总监、基金经理	2019年12月6日	-	6年	金融工程硕士。曾任国开证券有限责任公司销售交易部结构化产品经理，中信建投证券股份有限公司资产管理部投资经理。现任中科沃土基金管理有限公司固定收益部投资副总监、中科沃土货币市场基金、中科沃土沃安中短期利率债债券型证券投资基金、中科沃土沃祥债券型发起式证券投资基金和中科沃土沃盛纯债债券型证券投资基金的基金经理。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，乐瑞祺、田钊的“任职日期”为公告确定的聘任日期。

2. 乐瑞祺于 2020 年 1 月 7 日离任本基金的基金经理职务。

3. 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

报告期内债券市场一度受到短期通胀快速走高的冲击，市场担忧通胀压力及货币政策空间受限，在 10 月至 11 月初一度快速调整。然而货币政策并未发生大的转向，始终呈稳健偏宽松状态，11 月初央行依然下调了 MLF 和 OMO 利率，传递出比较明确的信号。并在 12 月进行了共 7615 亿元 MLF 和 OMO 操作，保证跨年资金的需求，年底资金面平稳。债券市场高位回落后窄幅震荡，收益率曲线小幅陡峭化。基本面方面，逆周期调节政策稳增长需求明确，PMI 等数据小幅改善，通胀持续上升风险下降，市场风险偏好抬升。

在报告期内，本基金继续优选投资标的、优化组合配置，为投资者提供稳健回报。

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 1.0074 元；本报告期基金份额净值增长率为 5.74%，业绩比较基准收益率为 1.16%。

§ 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	444,800.00	1.82
	其中：股票	444,800.00	1.82
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	19,935,156.20	81.42
	其中：债券	19,935,156.20	81.42
	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	1,000,000.00	4.08
	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	2,826,608.53	11.54
8	其他资产	277,085.89	1.13
9	合计	24,483,650.62	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	444,800.00	1.94
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	-	-
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	-	-
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	444,800.00	1.94

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	600309	万华化学	5,000	280,850.00	1.22
2	000651	格力电器	2,500	163,950.00	0.71

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	2,001,200.00	8.71
2	央行票据	-	-
3	金融债券	14,709,500.00	64.02
	其中：政策性金融债	14,709,500.00	64.02
4	企业债券	1,174,112.00	5.11
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	2,050,344.20	8.92
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	19,935,156.20	86.77

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	018007	国开 1801	146,000	14,709,500.00	64.02
2	019611	19 国债 01	20,000	2,001,200.00	8.71
3	112467	16 天广 01	73,382	1,174,112.00	5.11
4	132018	G 三峡 EB1	5,000	556,350.00	2.42
5	113022	浙商转债	2,000	238,440.00	1.04

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

本报告期末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

注：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	9,672.18
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	264,955.71
5	应收申购款	2,458.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	277,085.89

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113022	浙商转债	238,440.00	1.04
2	113008	电气转债	230,820.00	1.00
3	110033	国贸转债	229,580.00	1.00
4	127012	招路转债	229,180.00	1.00
5	110057	现代转债	209,374.20	0.91

5.10.5 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

报告期期初基金份额总额	55,105,412.70
报告期期间基金总申购份额	5,901,286.82
减：报告期期间基金总赎回份额	38,200,355.73
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	22,806,343.79

§ 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 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	43.85	10,000,000.00	43.85	3 年
基金管理人高级管理人员	49,784.64	0.22	49,784.64	0.22	3 年
基金经理等人员	198,859.63	0.87	198,859.63	0.87	3 年
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	179,178.34	0.79	179,178.34	0.79	3 年
合计	10,427,822.61	45.72	10,427,822.61	45.72	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	1	2019 年 11 月 21 日-2019 年 12 月 21 日	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	43.85%
个人	-	-	-	-	-	-	-
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>							

§ 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

2020 年 1 月 19 日