

中科沃土沃安中短期利率债债券型证券投资  
基金  
2021 年第 3 季度报告

2021 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：广州农村商业银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 10 月 27 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。

基金托管人广州农村商业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 25 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 7 月 1 日起至 2021 年 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|                 |   |                |
|-----------------|---|----------------|
| 基金简称            | 中科沃土沃安中短利率债券  |                |
| 交易代码            | 004596  |                |
| 基金运作方式          | 契约型开放式  |                |
| 基金合同生效日         | 2019 年 3 月 18 日   |                |
| 报告期末基金份额总额      | 5,208,367.18 份  |                |
| 投资目标            | 本基金通过重点投资中短期利率债券，在严格控制风险和保持较高流动性的基础上，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。                             |                |
| 投资策略            | 本基金主要投资中短期利率债，通过对国内外宏观经济状况、货币政策、市场资金供求情况进行综合分析，主要在剩余期限不超过三年的国债、央行票据、政策性金融债中进行配置和选择。 |                |
| 业绩比较基准          | 中债 1-3 年政策性金融债指数收益率   |                |
| 风险收益特征          | 本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。                                      |                |
| 基金管理人           | 中科沃土基金管理有限公司  |                |
| 基金托管人           | 广州农村商业银行股份有限公司  |                |
| 下属分级基金的基金简称     | 中科沃土沃安中短利率债券 A  | 中科沃土沃安中短利率债券 C |
| 下属分级基金的交易代码     | 004596  | 007034         |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 1,950,888.96 份  | 3,257,478.22 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7月1日—2021年9月30日） |                |
|-----------------|---------------------------|----------------|
|                 | 中科沃土沃安中短利率债券 A            | 中科沃土沃安中短利率债券 C |
| 1. 本期已实现收益      | 12,770.36                 | 29,368.27      |
| 2. 本期利润         | 14,261.98                 | 33,504.72      |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0069                    | 0.0066         |
| 4. 期末基金资产净值     | 1,980,499.63              | 3,302,630.99   |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.0152                    | 1.0139         |

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 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

中科沃土沃安中短利率债券 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      | 0.66%  | 0.02%     | 0.35%      | 0.03%         | 0.31% | -0.01% |
| 过去六个月      | 1.27%  | 0.02%     | 0.65%      | 0.03%         | 0.62% | -0.01% |
| 过去一年       | 2.07%  | 0.03%     | 1.03%      | 0.04%         | 1.04% | -0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 5.72%  | 0.04%     | 0.92%      | 0.05%         | 4.80% | -0.01% |

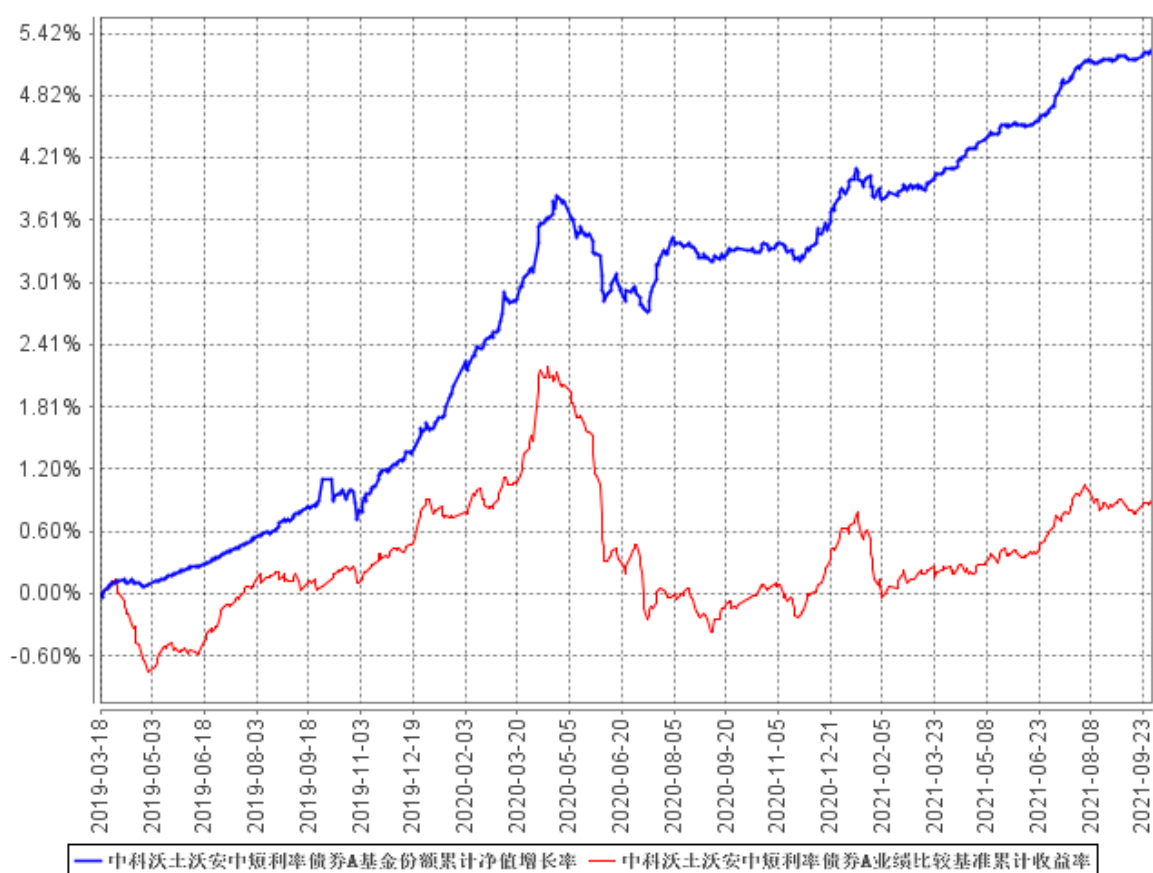
中科沃土沃安中短利率债券 C

| 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 | 0.56%  | 0.02%     | 0.35%      | 0.03%         | 0.21% | -0.01% |
| 过去六个月 | 1.16%  | 0.02%     | 0.65%      | 0.03%         | 0.51% | -0.01% |

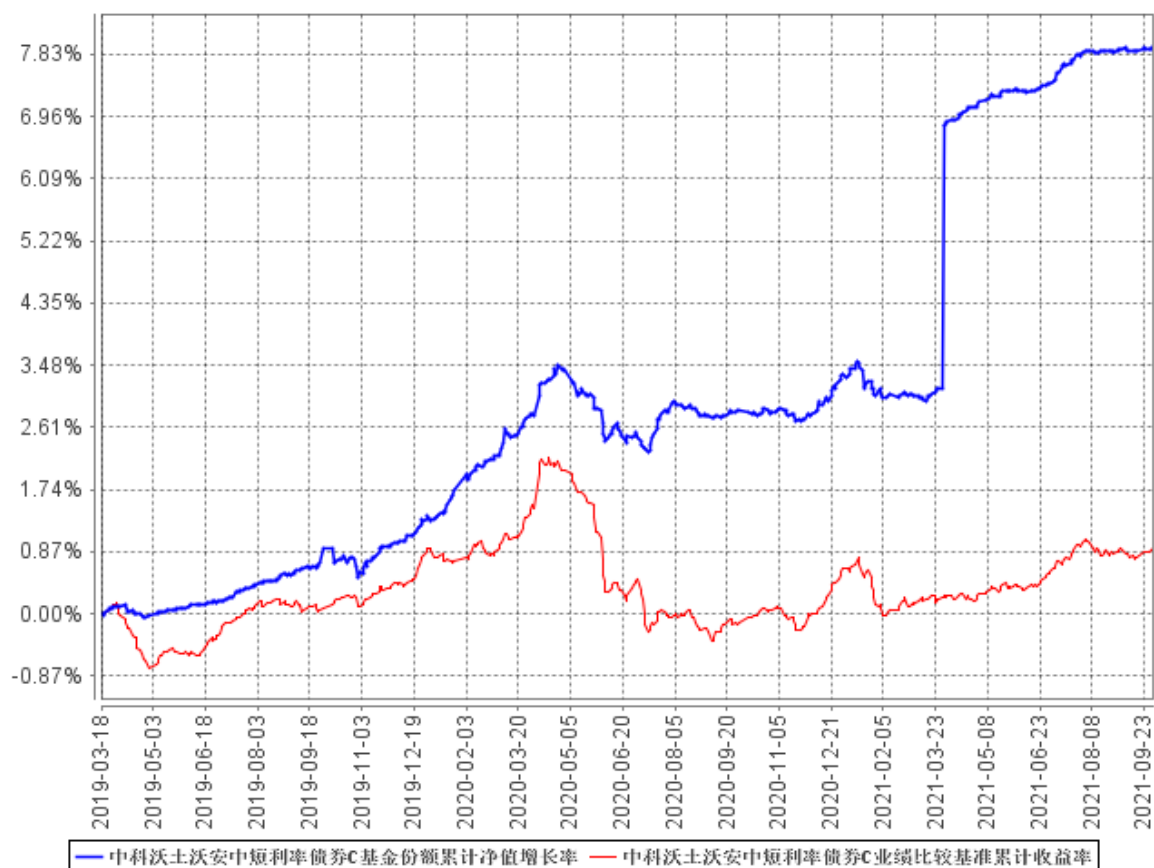
|            |       |       |       |       |       |       |
|------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 过去一年       | 5.50% | 0.25% | 1.03% | 0.04% | 4.47% | 0.21% |
| 自基金合同生效起至今 | 8.72% | 0.16% | 0.92% | 0.05% | 7.80% | 0.11% |

### 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

中科沃土沃安中短利率债券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



中科沃土沃安中短利率债券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 2019 年 3 月 18 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 |        |   |
| 田钊 | 固定收益部投资副总监、基金经理 | 2019年12月6日  | -    | 8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券 |

|  |  |  |  |  |   |
|--|--|--|--|--|---|
|  |  |  |  |  | 型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。 |
|--|--|--|--|--|---|

#### 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 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

报告期内债券市场经历一波小牛市，并在 9 月进入震荡调整。7 月 7 日国常会提及降准相关措辞，随后央行正式宣布调降，本次降准操作前瞻性较强，也体现出疫情反复下，政策给与了充足的提前量。降准完全超出市场预期，加上上半年地方债发行进度较慢，机构配置压力较大，利率一路下行，10 年国债利率从降准前的 3.10% 附近一路下行至最低 2.80% 左右。

8 月下旬开始，随着地方债供给逐步放量，同时央行官员的多次表态均偏中性，市场对于央行在降准后进一步宽松的预期有所减弱，债券市场开始陷入震荡调整。9 月大宗商品价格上涨愈演愈烈，供给瓶颈短期叠加碳中和转型让大宗商品尤其是能源价格居高难下。通胀压力有所抬升

的情况下，货币政策空间进一步受限，债券短期上涨动力不足。

报告期内，本基金在资产配置上以中短久期利率债为主，并在央行降准后积极增加久期敞口，赚取资本利得收益。在 9 月初，我们认为市场对于央行宽松的预期打得非常满，同时地方债发行逐步放量，机构欠配的微观市场结构即将改变，随即逐步获利了结，改为短久期票息策略进行防御。

#### 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安中短利率债券 A 基金份额净值为 1.0152 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.66%；截至本报告期末中科沃土沃安中短利率债券 C 基金份额净值为 1.0139 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.56%；同期业绩比较基准收益率为 0.35%。

#### 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，本基金存在连续六十个工作日以上基金资产净值低于五千万元的情形，已向监管部门提交解决方案。

## § 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              | -            | -            |
|    | 其中：股票             | -            | -            |
| 2  | 基金投资              | -            | -            |
| 3  | 固定收益投资            | 4,735,898.50 | 89.15        |
|    | 其中：债券             | 4,735,898.50 | 89.15        |
|    | 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          | 400,000.00   | 7.53         |
|    | 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      | 102,381.23   | 1.93         |
| 8  | 其他资产              | 74,251.48    | 1.40         |
| 9  | 合计                | 5,312,531.21 | 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

注：本报告期末本基金未持有股票。

### 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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

### 5.3.1 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

注：本报告期末本基金未持有股票。

### 5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

注：本报告期末本基金未持有全国中小企业股份转让系统挂牌股票。

## 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      | 4,078,738.50 | 77.20        |
| 2  | 央行票据      | -            | -            |
| 3  | 金融债券      | 657,160.00   | 12.44        |
|    | 其中：政策性金融债 | 657,160.00   | 12.44        |
| 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） | -            | -            |
| 8  | 同业存单      | -            | -            |
| 9  | 其他        | -            | -            |
| 10 | 合计        | 4,735,898.50 | 89.64        |



## 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  | 11,300 | 1,130,904.00 | 21.41        |
| 2  | 010303 | 03 国债(03) | 7,600  | 772,008.00   | 14.61        |
| 3  | 019654 | 21 国债 06  | 6,000  | 600,540.00   | 11.37        |
| 4  | 019628 | 20 国债 02  | 5,500  | 549,835.00   | 10.41        |
| 5  | 019645 | 20 国债 15  | 4,000  | 400,360.00   | 7.58         |

## 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

注：本报告期末本基金未持有国债期货。

## 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中，国家开发银行出现或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

### 5.10.2 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。

### 5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）     |
|----|---------|-----------|
| 1  | 存出保证金   | 3,320.75  |
| 2  | 应收证券清算款 | 337.97    |
| 3  | 应收股利    | -         |
| 4  | 应收利息    | 70,292.76 |
| 5  | 应收申购款   | 300.00    |
| 6  | 其他应收款   | -         |
| 7  | 其他      | -         |
| 8  | 合计      | 74,251.48 |

### 5.10.4 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。

### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本报告期末本基金未持有股票。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                        | 中科沃土沃安中短利率债券 A | 中科沃土沃安中短利率债券 C |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 2,244,298.04   | 5,703,986.07   |
| 报告期期间基金总申购份额              | 51,292.71      | 1,861,537.74   |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 344,701.79     | 4,308,045.59   |
| 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               | 1,950,888.96   | 3,257,478.22   |

## § 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 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

1. 中国证监会准予中科沃土沃安债券型证券投资基金募集的文件；
2. 《中科沃土沃安中短期利率债券型证券投资基金基金合同》；
3. 《中科沃土沃安中短期利率债券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. 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安债券型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。

### 8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

### 8.3 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

2021 年 10 月 27 日