中科沃土货币市场基金

2018年第二季度报告

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:2018年7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。

基金托管人广州农村商业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018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2018年4月1日起至2018年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中科沃土货币
基金主代码	002646
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年6月6日
报告期末基金份额总额	198,721,570.73份
投资目标	在综合考虑基金资产收益性、安全性和流动性的基础上,通过积极主动的投资管理,力争获取超越业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	本基金将在深入研究国内外宏观经济、货币政策、通货膨胀、信用状态等因素的基础上,分析和判断利率走势与收益率曲线变化趋势,并综合考虑各类投资品种的流动性、风险性和收益性,决定基金资产在银行存款及可业存单、债券回购、利率债、信用债、资产支持证券等各类资产的配置比例以及投资组合的平均剩余期限,并适时进行动态调整,力争获得高于业绩比较基准的投资回报。具体投资策略包括资产配置策略、久期策略、流动性管理策略、银行存款及同业存单投资策略、债券回购投资策略、利率债品种的投资策略、信用债品种的投资策略等投资管理策略。
业绩比较基准	同期七天通知存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、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	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	中科沃土货币A / 中科沃土货币B
下属分级基金的交易代码	002646 / 002647
报告期末下属分级基金的份额总额	37,215,565.35份 / 161,506,015.38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(2018年4月1日 - 2018年6月30日)	
	中科沃土货币A	中科沃土货币B
1. 本期已实现收益	332,592.93	1,545,906.23
2. 本期利润	332,592.93	1,545,906.23
3. 期末基金资产净值	37,215,565.35	161,506,015.38

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中科沃土货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8751%	0.0011%	0.3413%	0.0000%	0.5338%	0.0011%

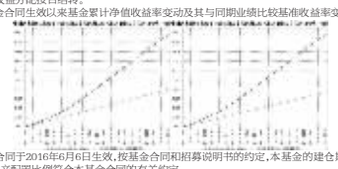
注:本基金收益分配按日结转。

中科沃土货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.9356%	0.0011%	0.3413%	0.0000%	0.5943%	0.0011%

注:本基金收益分配按日结转。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金合同于2016年6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。

§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		
马洪娟	固定收益部副总经理、基金经理	2016年6月6日	-	7年	金融学博士。曾任金鹰基金管理有限公司研究员、基金经理,现任中科沃土基金管理有限公司固定收益部副总经理、中科沃土货币市场基金和中科沃土沃祥债券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遵规守信情况的说明

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,通过投资交易系统中的公平交易模块,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

本季度内货币政策呈稳健偏宽松状态,4月份由于缴税导致资金稍微紧张,而5月以来宽松格局持续,直到季末,受MPA考核的影响,各银行的同业存单发行价格有所冲高,但均未达到一季度末的高点。同时,我们注意到央行货币政策有一定的调整,于4月17日和6月24日两次宣布实施定向降准,流动性基调由"合理稳定"转换为"合理充裕",货币市场资金面持续改善。

报告期内,本基金在资产配置上以高等级的同业存单和回购为主,辅以一定的利率债,在保证良好的流动性的前提下,适度拉长久期,充分利用关键时点锁定高收益资产,提升组合收益率。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期中科沃土货币A的基金份额净值收益率为0.8751%,本报告期中科沃土货币B的基金份额净值收益率为0.9356%,同期业绩比较基准收益率为0.3413%。

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	固定收益投资	138,933,888.23	69.78
	其中:债券	138,933,888.23	69.78
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	57,665,121.73	28.96
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	310,356.82	0.16
4	其他资产	2,196,537.00	1.10
5	合计	199,105,903.78	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	1.67
	其中:买断式回购融资	0.00	0.00
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	45
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	50
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	7

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本报告期内本基金未出现投资组合平均剩余期限超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	39.22	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
2	30天(含)-60天	0.00	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
3	60天(含)-90天	60.39	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
4	90天(含)-120天	0.00	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
5	120天(含)-397天(含)	0.00	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
	合计	99.61	0.00

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本报告期内本基金未出现投资组合平均剩余期限超过240天的情况。

5.5 报告期末按摊余成本法分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	19,954,651.58	10.04
	其中:政策性金融债	19,954,651.58	10.04
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	118,979,236.65	59.87
8	其他	-	-
9	合计	138,933,888.23	69.91
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111808062	18中信银行CD062	300,000	29,759,180.75	14.98
2	170308	17进口08	200,000	19,954,651.58	10.04
3	111810275	18兴业银行CD275	200,000	19,836,271.91	9.98
4	111817124	18光大银行CD124	200,000	19,824,949.31	9.98
5	111809075	18浦发银行CD075	200,000	19,824,702.15	9.98
6	111815278	18民生银行CD278	200,000	19,820,175.02	9.97
7	111818166	18华夏银行CD166	100,000	9,913,957.51	4.99

5.7 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.1137%
报告期内偏离度的最低值	0.0224%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0567%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本报告期内本基金不存在负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本报告期内本基金不存在正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

本基金采用"摊余成本法"计价,即计价对象以买入成本列示,按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内摊销,每日计提收益。

5.9.2

18兴业银行CD275(代码:111810275)为中科沃土货币市场基金的前十大持仓证券,2018年5月4日,中国银行保险监督管理委员会针对兴业银行的如下事由对其给予警告及罚款,罚没合计5855.927万元。(一)重大关联交易未按规定审批且未向监管部门报告;(二)非真实转让信贷资产;(三)无授信额度或超授信额度办理同业业务;(四)内控管理严重违反审慎经营规则,多家分支机构买入返售业务项下基础资产不合规;(五)同业投资接受隐性的第三方金融机构信用担保;(六)债券卖出回购业务违规出表;(七)个人理财资金违规投资;(八)提供日期倒签的材料;(九)部分非现场监管统计数据与事实不符;(十)个别董事未经任职资格核准即履职;(十一)变相批量转让个人贷款;(十二)向四证不全的房地产项目提供融资。

18浦发银行CD075(代码:111809075)为中科沃土货币市场基金的前十大持仓证券,2018年5月4日,中国银行保险监督管理委员会针对浦发银行的如下事由对其给予警告及罚款,罚没合计5870万元。(一)内控管理严重违反审慎经营规则;(二)通过资管计划投资分行协议存款,虚增一般存款;(三)通过基础资产在理财产品之间的非公允交易进行收益调节;(四)理财资金投资非标准化债权资产比例超监管要求;(五)提供不实说明材料、不配合调查取证;(六)以贷转存,虚增存贷款;(七)票据承兑、贴现业务贸易背景审查不严;(八)国内信用证业务贸易背景审查不严;(九)贷款管理严重缺失,导致大额不良贷款;(十)违规通过同业投资转存款方式,虚增存款;(十一)票据资管业务在总行审批获回后仍继续办理;(十二)对代理收付资金的信托计划提供保本承诺;(十三)以存放同业业务名义开办委托定向投资业务,并少计风险资产;(十四)投资多款同业理财产品未尽职审查,涉及金额较大;(十五)修改总行理财合同标准文本,导致理财资金实际投向与合同约定不符;(十六)为非保本理财产品出具保本承诺函;(十七)向关系人发放信用贷款;(十八)向客户收取服务费,但未提供实质性服务,明显质价不符;(十九)收费超过服务价格目录,向客户转嫁成本。

本基金投资18兴业银行CD275和18浦发银行CD075的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除18兴业银行CD275和18浦发银行CD075外,本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	360.15
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	836,045.94
4	应收申购款	1,360,130.91
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	2,196,537.00

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	中科沃土货币A	中科沃土货币B
报告期期初基金份额总额	44,062,802.39	153,871,367.40
报告期期间基金总申购份额	45,573,114.62	173,570,383.75
报告期期间基金总赎回份额	52,410,361.66	165,935,735.77
报告期期末基金份额总额	37,215,565.35	161,506,015.38

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2018年4月23日	9,000,000.00	9,000,000.00	0.00%
2	赎回	2018年5月8日	-3,000,000.00	-3,000,000.00	0.00%
3	赎回	2018年6月19日	-10,000,000.00	-10,000,000.00	0.00%
4	红利再投资	2018年4月2日	2,379.11	2,379.11	0.00%
5	红利再投资	2018年4月3日	789.97	789.97	0.00%
6	红利再投资	2018年4月4日	771.50	771.50	0.00%
7	红利再投资	2018年4月9日	3,651.69	3,651.69	0.00%
8	红利再投资	2018年4月10日	713.10	713.10	0.00%
9	红利再投资	2018年4月11日	670.98	670.98	0.00%
10	红利再投资	2018年4月12日	629.69	629.69	0.00%
11	红利再投资	2018年4月13日	593.62	593.62	0.00%
12	红利再投资	2018年4月16日	1,650.08	1,650.08	0.00%
13	红利再投资	2018年4月17日	558.74	558.74	0.00%
14	红利再投资	2018年4月18日	581.83	581.83	0.00%
15	红利再投资	2018年4月19日	610.63	610.63	0.00%
16	红利再投资	2018年4月20日	654.66	654.66	0.00%
17	红利再投资	2018年4月23日	2,014.28	2,014.28	0.00%
18	红利再投资	2018年4月24日	700.43	700.43	0.00%
19	红利再投资	2018年4月25日	1,724.06	1,724.06	0.00%
20	红利再投资	2018年4月26日	1,736.32	1,736.32	0.00%
21	红利再投资	2018年4月27日	1,776.91	1,776.91	0.00%
22	红利再投资	2018年5月2日	8,865.62	8,865.62	0.00%
23	红利再投资	2018年5月3日	1,732.70	1,732.70	0.00%
24	红利再投资	2018年5月4日	1,592.02	1,592.02	0.00%
25	红利再投资	2018年5月7日	4,680.96	4,680.96	0.00%
26	红利再投资	2018年5月8日	1,534.73	1,534.73	0.00%
27	红利再投资	2018年5月9日	1,522.88	1,522.88	0.00%
28	红利再投资	2018年5月10日	1,227.10	1,227.10	0.00%
29	红利再投资	2018年5月11日	1,213.65	1,213.65	0.00%
30	红利再投资	2018年5月14日	3,662.99	3,662.99	0.00%
31	红利再投资	2018年5月15日	1,204.50	1,204.50	0.00%
32	红利再投资	2018年5月16日	1,151.56	1,151.56	0.00%
33	红利再投资	2018年5月17日	1,163.35	1,163.35	0.00%
34	红利再投资	2018年5月18日	1,200.51	1,200.51	0.00%
35	红利再投资	2018年5月21日	3,644.13	3,644.13	0.00%
36	红利再投资	2018年5月22日	1,177.56	1,177.56	0.00%
37	红利再投资	2018年5月23日	1,157.12	1,157.12	0.00%
38	红利再投资	2018年5月24日	1,175.65	1,175.65	0.00%
39	红利再投资	2018年5月25日	1,189.57	1,189.57	0.00%
40	红利再投资	2018年5月28日	3,550.83	3,550.83	0.00%
41	红利再投资	2018年5月29日	1,211.24	1,211.24	0.00%
42	红利再投资	2018年5月30日	1,263.08	1,263.08	0.00%
43	红利再投资	2018年5月31日	1,304.73	1,304.73	0.00%
44	红利再投资	2018年6月1日	1,289.70	1,289.70	0.00%
45	红利再投资	2018年6月4日	3,833.30	3,833.30	0.00%
46	红利再投资	2018年6月5日	1,258.31	1,258.31	0.00%
47	红利再投资	2018年6月6日	1,186.92	1,186.92	0.00%
48	红利再投资	2018年6月7日	1,144.81	1,144.81	0.00%
49	红利再投资	2018年6月8日	1,045.81	1,045.81	0.00%
50	红利再投资	2018年6月11日	3,139.03	3,139.03	0.00%
51	红利再投资	2018年6月12日	1,103.02	1,103.02	0.00%
52	红利再投资	2018年6月13日	1,107.24	1,107.24	0.00%
53	红利再投资	2018年6月14日	1,092.06	1,092.06	0.00%
54	红利再投资	2018年6月15日	1,189.06	1,189.06	0.00%
55	红利再投资	2018年6月19日	4,756.36	4,756.36	0.00%
56	红利再投资	2018年6月20日	1,209.23	1,209.23	0.00%
57	红利再投资	2018年6月21日	232.20	232.20	0.00%
58	红利再投资	2018年6月22日	267.13	267.13	0.00%
59	红利再投资	2018年6月25日	803.71	803.71	0.00%
60	红利再投资	2018年6月26日	265.56	265.56	0.00%
61	红利再投资	2018年6月27日	262.11	262.11	0.00%
62	红利再投资	2018年6月28日	282.36	282.36	0.00%
63	红利再投资	2018年6月29日	283.08	283.08	0.00%
合计			-3,905,614.92	-3,905,614.92	

§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货币市场基金注册的文件;

2、《中科沃土货币市场基金基金合同》;

3、《中科沃土货币市场基金托管协议》;

4、《中科沃土基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

5、法律意见书;

6、基金管理人业务资格批件、营业执照;

7、基金托管人业务资格批件、营业执照。

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

2018年7月19日

中科沃土沃嘉灵活配置混合型证券投资基金

2018年第二季度报告

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:2018年7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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月17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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中科沃土沃嘉混合
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	64,764,668.96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,追当参与股指期货、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
下属分级基金的交易代码	004763 / 004764
报告期末下属分级基金的份额总额	28,758,511.59份 / 36,006,157.37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(2018年4月1日 - 2018年6月30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	-1,264,741.16	-2,240,987.62
2. 本期利润	-1,337,875.16	-2,382,690.47
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0457	-0.0441
4. 期末基金资产净值	25,843,450.91	32,306,879.96
5. 期末基金份额净值	0.8986	0.8973

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

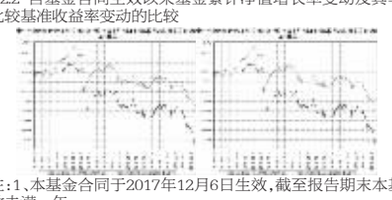
中科沃土沃嘉混合A

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	-4.90%	0.71%	-4.47%	0.57%	-0.43%	0.14%

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	-4.94%	0.71%	-4.47%	0.57%	-0.47%	0.14%

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



注:1、本基金合同于2017年12月6日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2、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		
杨凡	基金经理	2017年12月6日	-	6年	经济学硕士。曾任金鹰基金管理有限公司研究部研究员,广发证券股份有限公司自营部研究员,现任中科沃土沃祥债券型发起式证券投资基金、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基金经理。中国国籍,具有基金从业资格。
李日曼	基金经理	2018年5月18日	-	14年	经济学硕士。曾任广州市华美丰收资产管理有限公司业务部投资经理、广东华美国际投资集团有限公司投资部投资经理,现任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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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,通过投资交易系统中的公平交易模块,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

2018年二季度,美联储继续加息,全球货币金融条件持续收紧。同时中美贸易争端加剧,给经济增长和全球金融市场稳定构成风险。由于预期的不确定性提高,市场风险偏好快速下降,导致A股市场出现较大幅度的调整。本基金虽然采取了防守策略,保持了较低仓位,淡化风格,自下而上挖掘估值合理的优秀公司,但受整体市场影响,产品净值仍然出现了较大的回撤。

展望三季度,目前A股市场估值已经到了历史上比较极端的情况,短期市场或许仍会受到内外各种因素的影响继续震荡,但经过调整后很多优秀标的已经具备明显的中长线投资价值。我们认为个股分化的行情将会继续演绎,因此将继续坚持自下而上的选股模式,严格按照业绩增长确定性高、估值有优势或分红率较高等核心指标精选个股。

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0.8986元,本报告期基金份额净值增长率为-4.90%;截至本报告期末中科沃土沃嘉混合C基金份额净值为0.8973元,本报告期基金份额净值增长率为-4.94%;同期业绩比较基准收益率为-4.47%。

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	43,574,440.04	72.69
	其中:股票	43,574,440.04	72.69
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	-	-
	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	15,032,646.75	25.08
8	其他资产	1,342,074.51	2.24
9	合计	59,949,161.30	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	2,925,186.00	5.03
B	采矿业	-	-
C	制造业	16,873,510.20	29.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,616,000.00	4.50
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,390,000.00	4.11
G	交通运输、仓储和邮政业	6,130,000.00	10.54
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	12,639,743.84	21.74
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	43,574,440.04	74.93

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	601318	中国平安	90,648	5,310,159.84	9.13
2	601333	广深铁路	950,000	4,037,500.00	6.94
3	300258	精锻科技	231,000	3,176,250.00	5.46
4	002206	海利得	600,000	2,994,000.00	5.15
5	000998	隆平高科	155,100	2,925,186.00	5.03
6	002007	华兰生物	90,000	2,894,400.00	4.98
7	000001	平安银行	300,000	2,727,000.00	4.69
8	600674	川投能源	300,000	2,616,000.00	4.50
9	601288	农业银行	698,600	2,403,184.00	4.13
10	601607	上海医药	100,000	2,390,000.00	4.11

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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

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

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

本报告期末基金未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

平安银行(代码:000001)为中科沃土沃嘉灵活配置混合型证券投资基金的前十大持仓证券。

2017年9月26日,福建证监局针对平安银行福州分行向未封顶楼盘发放按揭贷款,处罚款20万元;2017年9月30日,温州证监局针对平安银行温州分行办理贸易背景不真实的票据贴现业务,处罚款20万元;2017年12月29日,山东银监局针对平安银济南分行未真实核算国内信用证福费廷买卖业务,未真实反映授信业务追加担保情况,贷款三查不尽职等,处罚款255万元;2018年1