

# 中科沃土货币市场基金 2020 年第 4 季度报告

2020 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：广州农村商业银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 1 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 1 月 19 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 10 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	中科沃土货币
场内简称	-
交易代码	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	400,133,838.35 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同业存单、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
下属分级基金的场内简称	-	-
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	12,599,656.03 份	387,534,182.32 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（2020年10月1日—2020年12月31日）	
	中科沃土货币 A	中科沃土货币 B
1. 本期已实现收益	79,356.12	1,548,305.20
2. 本期利润	79,356.12	1,548,305.20
3. 期末基金资产净值	12,599,656.03	387,534,182.32

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 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	0.5335%	0.0006%	0.3450%	0.0000%	0.1885%	0.0006%
过去六个月	1.0141%	0.0007%	0.6900%	0.0000%	0.3241%	0.0007%
过去一年	1.6698%	0.0019%	1.3725%	0.0000%	0.2973%	0.0019%
过去三年	7.1942%	0.0028%	4.1100%	0.0000%	3.0842%	0.0028%
自基金合同生效起至今	12.6378%	0.0028%	6.2625%	0.0000%	6.3753%	0.0028%

注：本基金收益分配按日结转。

中科沃土货币 B

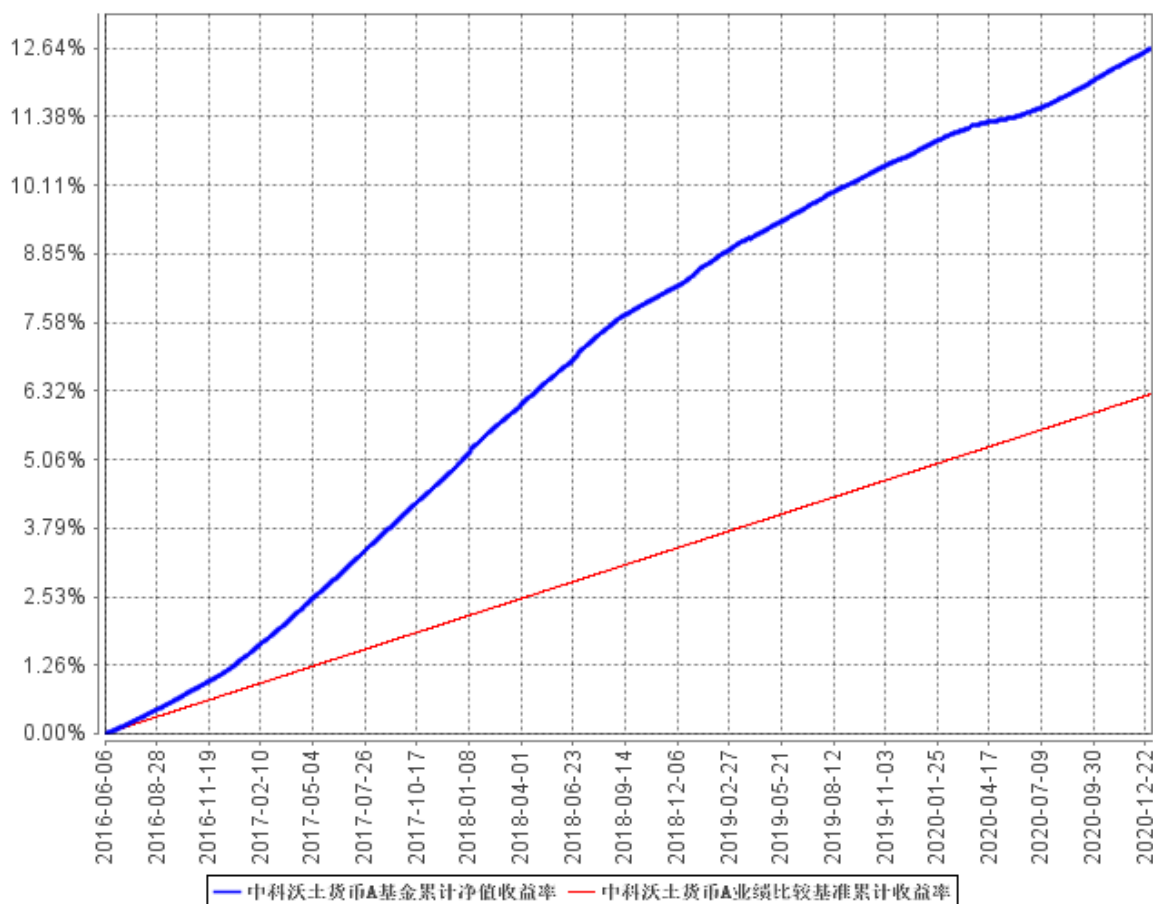
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

过去三个月	0.5947%	0.0006%	0.3450%	0.0000%	0.2497%	0.0006%
过去六个月	1.1372%	0.0007%	0.6900%	0.0000%	0.4472%	0.0007%
过去一年	1.8677%	0.0017%	1.3725%	0.0000%	0.4952%	0.0017%
过去三年	7.9202%	0.0028%	4.1100%	0.0000%	3.8102%	0.0028%
自基金合同生效起至今	13.8305%	0.0028%	6.2625%	0.0000%	7.5680%	0.0028%

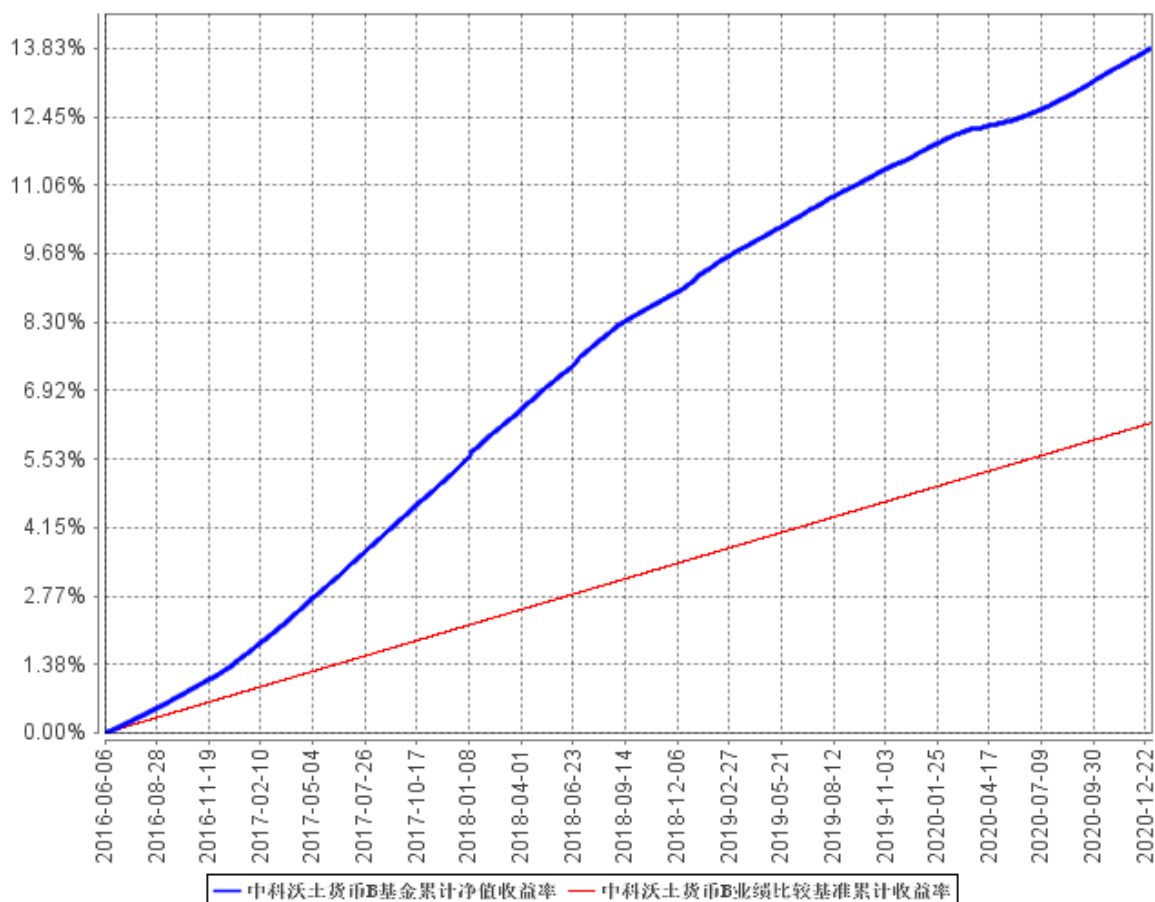
注：本基金收益分配按日结转。

### 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

中科沃土货币A基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



中科沃土货币B基金累计净值收益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 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	-	10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、中科沃土沃祥债券型发起式证券投资基金和中科沃土沃安中短期利率债债券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 11 月 28 日	-	7 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，马洪娟的“任职日期”为基金合同生效之日，田钊的“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

报告期内市场货币市场资金利率大幅波动。四季度初，国内疫情防控稳定，经济持续修复。年内债券供给大幅上升，叠加监管对结构性存款的压降要求，在央行货币回归正常化的情形下，银行负债压力凸显，FR007 最高上行至 3.30%，一年期 AAA 级 NCD 利率上升至 3.30。供求关系矛盾一直持续至 11 月 30 日央行意外投放 2000 亿 MLF 缓解资金面矛盾，并于 12 月 15 日再次超额投放 MLF，资金利率和存单利率出现较明显的下行，年末央行连续投放资金保障资金面稳定，1 年期 AAA 级 NCD 利率下降至 2.9 下方，资金紧张情况大幅缓解。

报告期内以华晨汽车、永煤为代表的信用违约事件再次冲击市场。其不仅打破了国企信仰，还令市场对“逃废债”模式推广产生了担忧。信用债大幅下跌，大量产品赎回压力和回购质押券产生的流动性冲击导致市场大幅调整，市场一度出现比较明显的流动性分层现象。

报告期内，本基金在资产配置上仍以高等级的同业存单和回购为主，在保证良好的流动性的同时，择机调整久期，充分利用年末资金利率高点锁定高收益资产，提升组合收益率。并充分考虑到信用违约带来的不利影响，严格把控对手方和质押券的信用风险。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内科沃土货币 A 的基金份额净值收益率为 0.5335%，本报告期内科沃土货币 B 的基金份额净值收益率为 0.5947%，同期业绩比较基准收益率为 0.3450%。

#### 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	268,740,659.26	67.12
	其中：债券	268,740,659.26	67.12
	资产支持证券	-	-

2	买入返售金融资产	119,207,538.81	29.77
	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	1,900,746.41	0.47
4	其他资产	10,553,846.12	2.64
5	合计	400,402,790.60	100.00

## 5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	0.62	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
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	48
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	57
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	22

### 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	35.26	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	2.49	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	59.68	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天(含)	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	97.43	-

#### 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 报告期末按债券品种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	20,005,424.22	5.00
	其中：政策性金融债	20,005,424.22	5.00
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	248,735,235.04	62.16
8	其他	-	-
9	合计	268,740,659.26	67.16
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	112009375	20 浦发银行	500,000	49,757,445.96	12.44

		CD375			
2	112020233	20 广发银行 CD233	500,000	49,746,954.50	12.43
3	112006040	20 交通银行 CD040	500,000	49,729,721.01	12.43
4	112011073	20 平安银行 CD073	300,000	29,800,847.29	7.45
5	112010448	20 兴业银行 CD448	200,000	19,963,919.42	4.99
6	112018478	20 华夏银行 CD478	200,000	19,891,042.89	4.97
7	112009113	20 浦发银行 CD113	200,000	19,874,253.55	4.97
8	180203	18 国开 03	100,000	10,032,600.64	2.51
9	200306	20 进出 06	100,000	9,972,823.58	2.49
10	112010051	20 兴业银行 CD051	100,000	9,971,050.42	2.49

### 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	0.0619%
报告期内偏离度的最低值	-0.0071%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0146%

#### 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 报告期末按摊余成本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 基金计价方法说明

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 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。

### 5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	553,830.12
4	应收申购款	10,000,016.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	10,553,846.12

## § 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	21,965,035.36	250,649,061.06
报告期期间基金总申购份额	26,631,290.55	389,607,559.25
报告期期间基金总赎回份额	35,996,669.88	252,722,437.99
报告期期末基金份额总额	12,599,656.03	387,534,182.32

## § 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	2020年10月19日	2,000,000.00	2,000,000.00	0.00%
2	赎回	2020年11月13日	-2,000,000.00	-2,000,000.00	0.00%
3	赎回	2020年11月25日	-1,000,000.00	-1,000,000.00	0.00%
4	红利再投资	2020年10月9日	683.43	0.00	0.00%
5	红利再投资	2020年10月12日	225.36	0.00	0.00%
6	红利再投资	2020年10月13日	60.45	0.00	0.00%

7	红利再投资	2020 年 10 月 14 日	58.29	0.00	0.00%
8	红利再投资	2020 年 10 月 15 日	65.35	0.00	0.00%
9	红利再投资	2020 年 10 月 16 日	65.45	0.00	0.00%
10	红利再投资	2020 年 10 月 19 日	197.80	0.00	0.00%
11	红利再投资	2020 年 10 月 20 日	63.79	0.00	0.00%
12	红利再投资	2020 年 10 月 21 日	177.34	0.00	0.00%
13	红利再投资	2020 年 10 月 22 日	166.82	0.00	0.00%
14	红利再投资	2020 年 10 月 23 日	160.59	0.00	0.00%
15	红利再投资	2020 年 10 月 26 日	488.86	0.00	0.00%
16	红利再投资	2020 年 10 月 27 日	172.20	0.00	0.00%
17	红利再投资	2020 年 10 月 28 日	188.30	0.00	0.00%
18	红利再投资	2020 年 10 月 29 日	191.54	0.00	0.00%
19	红利再投资	2020 年 10 月 30 日	181.16	0.00	0.00%
20	红利再投资	2020 年 11 月 2 日	592.11	0.00	0.00%
21	红利再投资	2020 年 11 月 3 日	194.87	0.00	0.00%
22	红利再投资	2020 年 11 月 4 日	184.79	0.00	0.00%
23	红利再投资	2020 年 11 月 5 日	179.85	0.00	0.00%
24	红利再投资	2020 年 11 月 6 日	159.96	0.00	0.00%
25	红利再投资	2020 年 11 月 9 日	482.54	0.00	0.00%
26	红利再投资	2020 年 11 月 10 日	158.59	0.00	0.00%
27	红利再投资	2020 年 11 月 11 日	164.20	0.00	0.00%
28	红利再投资	2020 年 11 月 12 日	177.99	0.00	0.00%

29	红利再投资	2020 年 11 月 13 日	159.90	0.00	0.00%
30	红利再投资	2020 年 11 月 16 日	550.20	0.00	0.00%
31	红利再投资	2020 年 11 月 17 日	65.89	0.00	0.00%
32	红利再投资	2020 年 11 月 18 日	66.22	0.00	0.00%
33	红利再投资	2020 年 11 月 19 日	57.24	0.00	0.00%
34	红利再投资	2020 年 11 月 20 日	60.28	0.00	0.00%
35	红利再投资	2020 年 11 月 23 日	172.87	0.00	0.00%
36	红利再投资	2020 年 11 月 24 日	57.63	0.00	0.00%
37	红利再投资	2020 年 11 月 25 日	57.61	0.00	0.00%
38	红利再投资	2020 年 11 月 26 日	64.62	0.00	0.00%
39	红利再投资	2020 年 11 月 27 日	6.49	0.00	0.00%
40	红利再投资	2020 年 11 月 30 日	20.10	0.00	0.00%
41	红利再投资	2020 年 12 月 1 日	6.56	0.00	0.00%
42	红利再投资	2020 年 12 月 2 日	6.56	0.00	0.00%
43	红利再投资	2020 年 12 月 3 日	6.17	0.00	0.00%
44	红利再投资	2020 年 12 月 4 日	5.96	0.00	0.00%
45	红利再投资	2020 年 12 月 7 日	16.16	0.00	0.00%
46	红利再投资	2020 年 12 月 8 日	6.17	0.00	0.00%
47	红利再投资	2020 年 12 月 9 日	6.02	0.00	0.00%
48	红利再投资	2020 年 12 月 10 日	6.09	0.00	0.00%
49	红利再投资	2020 年 12 月 11 日	6.14	0.00	0.00%
50	红利再投资	2020 年 12 月 14 日	18.78	0.00	0.00%

51	红利再投资	2020 年 12 月 15 日	6.31	0.00	0.00%
52	红利再投资	2020 年 12 月 16 日	6.48	0.00	0.00%
53	红利再投资	2020 年 12 月 17 日	6.57	0.00	0.00%
54	红利再投资	2020 年 12 月 18 日	6.35	0.00	0.00%
55	红利再投资	2020 年 12 月 21 日	19.71	0.00	0.00%
56	红利再投资	2020 年 12 月 22 日	6.58	0.00	0.00%
57	红利再投资	2020 年 12 月 23 日	6.53	0.00	0.00%
58	红利再投资	2020 年 12 月 24 日	6.51	0.00	0.00%
59	红利再投资	2020 年 12 月 25 日	5.97	0.00	0.00%
60	红利再投资	2020 年 12 月 28 日	20.84	0.00	0.00%
61	红利再投资	2020 年 12 月 29 日	7.14	0.00	0.00%
62	红利再投资	2020 年 12 月 30 日	7.04	0.00	0.00%
63	红利再投资	2020 年 12 月 31 日	7.59	0.00	0.00%
合计			-993,021.09	-1,000,000.00	

## § 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	1	20201228-20201231	0.00	100,021,128.02	0.00	100,021,128.02	25.00%
个	-	-	-	-	-	-	-

人							
产 品	1	20201001-20201231	80,611,316.60	479,674.75	0.00	81,090,991.35	20.27%
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. 关于申请募集注册中科沃土货币市场基金之法律意见书；
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。

### 9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

### 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

2021 年 1 月 21 日