

中科沃土沃嘉灵活配置混合型证券投资基金 2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：众盈基金管理有限公司

基金托管人：浙商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 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 2026 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 2026 年 4 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	中科沃土沃嘉混合
基金主代码	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	5,341,682.33 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	众盈基金管理有限公司
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	3, 295, 331. 03 份	2, 046, 351. 30 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（2026 年 4 月 1 日—2026 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	223, 618. 06	208, 490. 84
2. 本期利润	562, 238. 10	550, 477. 52
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 1862	0. 1986
4. 期末基金资产净值	6, 183, 785. 38	3, 721, 056. 07
5. 期末基金份额净值	1. 8765	1. 8184

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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	11. 64%	0. 72%	6. 23%	0. 63%	5. 41%	0. 09%
过去六个月	11. 06%	0. 95%	4. 37%	0. 57%	6. 69%	0. 38%
过去一年	45. 93%	0. 96%	12. 52%	0. 51%	33. 41%	0. 45%
过去三年	47. 93%	0. 58%	18. 09%	0. 55%	29. 84%	0. 03%
过去五年	56. 96%	0. 47%	3. 69%	0. 55%	53. 27%	-0. 08%
过去七年	119. 06%	0. 71%	23. 44%	0. 58%	95. 62%	0. 13%
自基金合同生效起至今	87. 65%	0. 69%	24. 26%	0. 60%	63. 39%	0. 09%

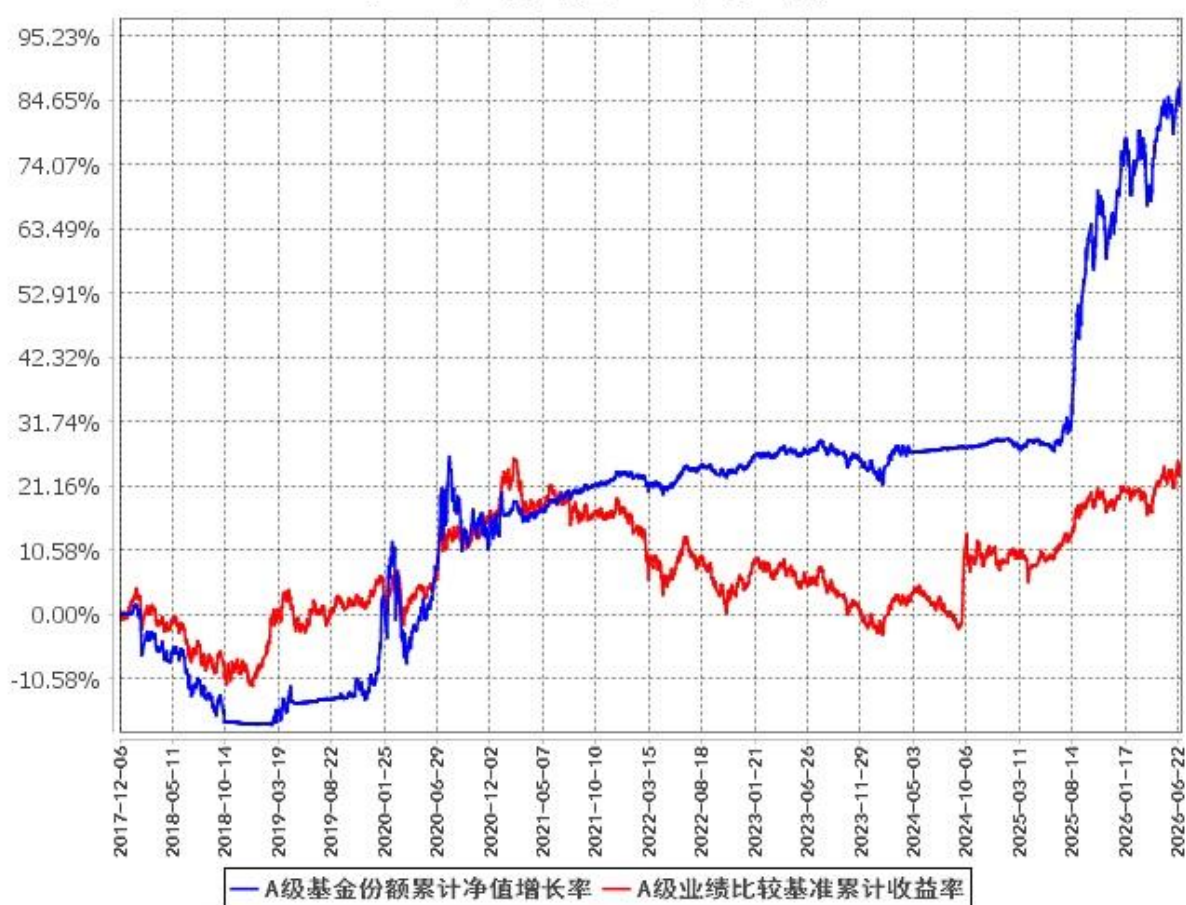
中科沃土沃嘉混合 C

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	11.57%	0.72%	6.23%	0.63%	5.34%	0.09%
过去六个月	10.87%	0.95%	4.37%	0.57%	6.50%	0.38%
过去一年	45.74%	0.96%	12.52%	0.51%	33.22%	0.45%
过去三年	47.05%	0.58%	18.09%	0.55%	28.96%	0.03%
过去五年	55.38%	0.47%	3.69%	0.55%	51.69%	-0.08%
过去七年	112.03%	0.71%	23.44%	0.58%	88.59%	0.13%
自基金合同生效起至今	81.84%	0.69%	24.26%	0.60%	57.58%	0.09%

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

A级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
(2017年12月6日至2026年6月30日)



C级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
 (2017年12月6日至2026年6月30日)



§ 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		
徐平安	研究部副总经理(主持工作)、基金经理	2024年1月4日	-	11	金融工程硕士。曾任法国邮政银行基金管理公司混合型基金分析师，安信期货有限责任公司高级金融工程分析师，东兴证券股份有限公司衍生品部投资经理，光大兴陇信托有限责任公司证券市场权益投资部权益类产品投资经理，现任中科沃土基金管理有限公司研究部副总经

					理（主持工作），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。中国国籍，具有基金从业资格。
卢振荣	公司总经理助理、基金经理	2025 年 3 月 5 日	-	17	理学硕士。曾任东莞农商银行总行公司部客户经理、资金中心债券交易岗和票据交易岗，广东省农村信用社资金调剂中心交易员，广东南粤银行金融市场部主管、金融市场部债券交易部总经理、资金运营中心债券部总经理助理，现任中科沃土基金管理有限公司总经理助理，中科沃土基金管理有限公司中科沃土沃嘉灵活配置混合型证券投资基金、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“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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年二季度我国经济复苏“价升量弱”。

国内方面，消费端由于中东局势紧张导致全球能源价格抬升，造成国内 PPI 被动大幅上行。输入性能源与原材料被动涨价的同时社会购买力并没有显著改善，造成需求端消费复苏形势明显低于年初预期，社会零售增速出现负增长。而二季度外需保持较强韧性，超 15% 的同比出口增速一定程度上对冲了内需的疲软。生产端国内工业生产总体保持韧性但结构化分化加剧。人工智能浪潮下 AI、半导体、数据中心等高科技制造方向维持较高景气，而补贴退坡后以汽车为代表的传统制造领域则持续承压。投资端，地产与基建等相关产业链继续低位筑底，仍是社会总需求和信用扩张的最大拖累。总体来看，新旧动能分化是二季度国内经济复苏缓慢的关键结构信号，外需和科技链维持景气，地产、消费及传统周期持续低迷。

海外方面，随着中东局势的逐步缓和，地缘冲突对于全球市场的冲击逐步减弱与钝化，资本市场的投资逻辑回到经济基本面与产业景气度方向。目前人工智能技术的发展与迭代重新成为全球市场最主要的投资主线，全球半导体产业继续保持极高景气度，存储、芯片及相关配套产业继续处于超级周期。与此同时，欧美高通胀背景下宏观流动性存在收紧的可能，下半年美联储可能进行的加息操作或对资本市场形成一定冲击。

资本市场方面，地缘局势缓和后资本市场重新交易“产业景气确定性”，市场风险偏好显著修复。二季度 A 股市场强势反弹，并呈现较为极端的结构性分化行情。AI 算力、半导体超级周期驱动下电子、通信等科技板块持续上行，而消费、周期与地产链等传统行业则持续承压。

展望后市，国内宏观经济的 K 型分化与海外宏观流动性的紧缩风险，或将对市场带来更多的不确定性。市场资金追捧的科技成长板块交易拥挤度快速上升或面临客观的调整压力，金融、医药、公用事业等具备一定基本面亮点且股价处于相对低位的传统行业也可能迎来底部反弹。叠加监管机构对热点盲目炒作、公募基金风格漂移的修正引导，成长风格相对价值风格的超额收益可能出现收敛，三季度市场或在整体震荡的同时迎来新一轮风格再平衡。

2026 年三季度，基金管理人将持续规范运作，勤勉尽责。本产品将审慎应对市场风险，努力把握资本市场的投资机会，在保证流动性安全的前提下力争提高基金产品的收益率。

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 的基金份额净值为 1.8765 元，本报告期基金份额净值增长率为 11.64%；截至本报告期末中科沃土沃嘉混合 C 的基金份额净值为 1.8184 元，本报告期基金份额净值增长率为 11.57%；同期业绩比较基准收益率为 6.23%。

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	3,845,941.00	38.32
	其中：股票	3,845,941.00	38.32
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	5,039,761.00	50.22
8	其他资产	1,150,181.04	11.46
9	合计	10,035,883.04	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	156,160.00	1.58
C	制造业	2,770,417.00	27.97
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	343,520.00	3.47
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	575,844.00	5.81
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	3,845,941.00	38.83

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：本基金本报告期末未持有港股通标的股票。

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

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	002475	立讯精密	5,000	352,000.00	3.55
2	688008	澜起科技	800	247,920.00	2.50
3	603308	应流股份	4,000	241,600.00	2.44
4	301216	万凯新材	9,800	225,302.00	2.27
5	601211	国泰海通	12,000	218,400.00	2.20
6	601688	华泰证券	9,000	185,580.00	1.87
7	002179	中航光电	4,000	184,800.00	1.87
8	601021	春秋航空	4,000	182,320.00	1.84
9	002371	北方华创	200	176,912.00	1.79
10	601318	中国平安	3,600	171,864.00	1.74

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

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：本基金本报告期末未持有债券。

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：本基金本报告期末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：本基金本报告期末未持有贵金属。

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：本基金本报告期末未持有权证。

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：本基金本报告期内未参与股指期货投资。

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 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期内未参与国债期货投资。

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本期是否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

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 基金投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票未超出基金合同约定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	10,844.14
2	应收证券清算款	1,093,777.79
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	26,959.11
6	其他应收款	18,600.00
7	其他	-
8	合计	1,150,181.04

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末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：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

§ 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	2,525,624.82	3,255,681.30
报告期期间基金总申购份额	1,128,736.74	463,442.84
减：报告期期间基金总赎回份额	359,030.53	1,672,772.84
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	3,295,331.03	2,046,351.30

注：总申购份额含红利再投、转换入份额等；总赎回份额含转换出份额等。

§ 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持有本基金。

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有运用固有资金投资本基金的情况。

§ 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

注：本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 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注册的文件；
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、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。

众盈基金管理有限公司

2026 年 7 月 21 日