

凯石澜龙头经济一年持有期混合型证券投资基金

2021 年年度报告

2021 年 12 月 31 日

基金管理人:凯石基金管理有限公司

基金托管人:渤海银行股份有限公司

送出日期:2022 年 03 月 30 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人渤海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年3月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告期自2021年01月01日起至2021年12月31日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	9
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	16
§5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	16
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	16
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	16
§6 审计报告	16
6.1 审计报告基本信息	16
6.2 审计报告的基本内容	17
§7 年度财务报表	19
7.1 资产负债表	19
7.2 利润表	21
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	22
7.4 报表附注	24
§8 投资组合报告	53
8.1 期末基金资产组合情况	53
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	53
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	54
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	59
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	75
8.6 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	76
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	76
8.8 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贵金属投资明细	76
8.9 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	76
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	77

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	77
8.12 投资组合报告附注.....	77
§9 基金份额持有人信息.....	78
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	78
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	79
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	79
§10 开放式基金份额变动.....	79
§11 重大事件揭示.....	79
11.1 基金份额持有人大会决议.....	79
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	80
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	80
11.4 基金投资策略的改变.....	80
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	80
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	80
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	80
11.8 其他重大事件.....	81
§12 影响投资者决策的其他重要信息.....	83
12.1 影响投资者决策的其他重要信息.....	83
§13 备查文件目录.....	83
13.1 备查文件目录.....	83
13.2 存放地点.....	83
13.3 查阅方式.....	84

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金
基金简称	凯石澜龙头经济定开混合
基金主代码	006430
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年12月05日
基金管理人	凯石基金管理有限公司
基金托管人	渤海银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	393,325,719.27份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过投资于行业中具有核心竞争优势或者重点业务市场份额占比排名前列的龙头公司，在风险可控的前提下力争获取超越业绩比较基准的收益。
投资策略	基于宏观经济研判、行业研究、产业比较研究体系，进行大类资产配置。基于股、债相对预期收益率比较，并结合回撤与风险判断，积极动态调整权益资产仓位和相应的固定收益类资产比例。当股市隐含预期收益率高于长期债券到期收益率，且股市有趋势性机会的时候，我们将结合配置的行业结构和弹性积极主动提高权益股票仓位，争取超额收益；反之，当股市隐含预期收益率低于长期债券到期收益率，股市估值过高时，我们将结合配置的行业结构和弹性适度出售权益资产，降低部分仓位，控制一定回撤。资产配置策略既考虑股债收益率比较，又考虑配置的行业结构和弹性，实现稳健收益基础上的超额收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中债总全价指数收益率×40%
风险收益特征	本基金是一只混合型基，其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	凯石基金管理有限公司	渤海银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	段卓立
	联系电话	021-60431122
	电子邮箱	callcenter@vstonefund.com
客户服务电话	021-60431122	95541
传真	021-80365001	022-58314791
注册地址	上海市黄浦区延安东路1号2层	天津市河东区海河东路218号
办公地址	上海市黄浦区延安东路1号2层	天津市河东区海河东路218号
邮政编码	200002	300012
法定代表人	陈继武	李伏安

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.vstonefund.com
基金年度报告备置地点	上海市黄浦区延安东路1号2层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所 (特殊普通合伙)	上海市黄浦区湖滨路202号普华永道中心11楼
注册登记机构	凯石基金管理有限公司	上海市黄浦区延安东路1号2层

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2021年	2020年	2019年
本期已实现收益	30,360,159.41	188,901,975.54	64,482,435.68
本期利润	-22,883,455.12	238,469,221.01	74,460,560.43
加权平均基金份额本期利润	-0.0342	0.4966	0.3380
本期加权平均净值利润率	-2.87%	38.17%	28.29%
本期基金份额净值增长率	-3.84%	45.93%	35.18%
3.1.2 期末数据和指标	2021年末	2020年末	2019年末
期末可供分配利润	5,838,672.77	42,900,225.35	35,984,728.72
期末可供分配基金份额利润	0.0148	0.0638	0.0756
期末基金资产净值	414,470,218.61	797,856,458.02	528,308,131.94
期末基金份额净值	1.0538	1.1869	1.1094
3.1.3 累计期末指标	2021年末	2020年末	2019年末
基金份额累计净值增长率	89.40%	96.96%	34.97%

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如基金的认购、申购、赎回费等，计入费用后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

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-12.69%	1.30%	1.27%	0.47%	-13.96%	0.83%
过去六个月	-3.63%	1.81%	-2.36%	0.61%	-1.27%	1.20%
过去一年	-3.84%	1.81%	-1.88%	0.70%	-1.96%	1.11%

过去三年	89.68%	1.57%	38.45%	0.76%	51.23%	0.81%
自基金合同生效起至今	89.40%	1.55%	32.24%	0.76%	57.16%	0.79%

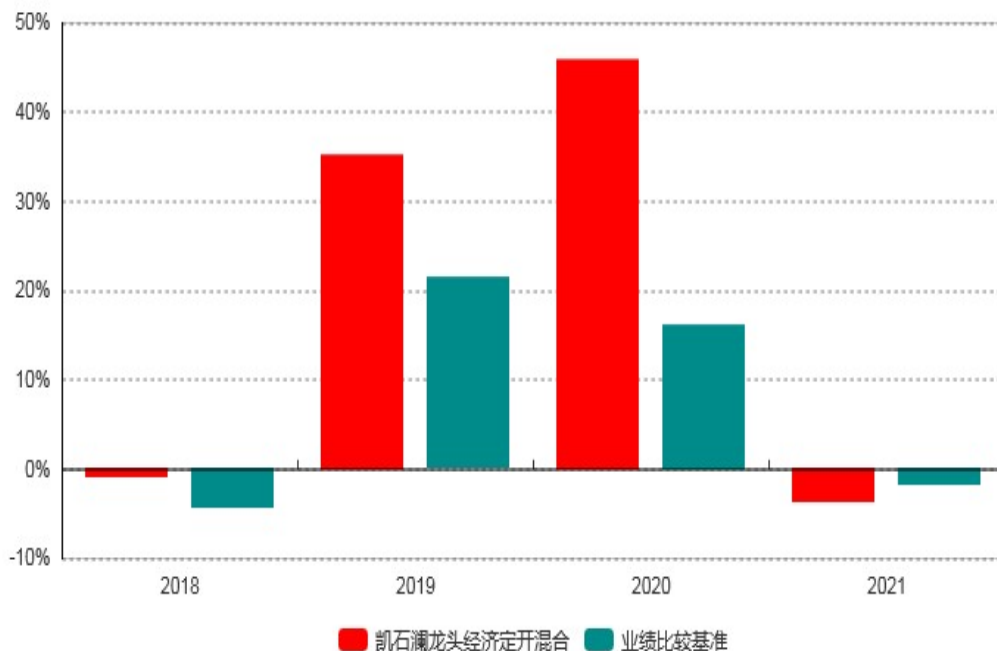
注：本基金的业绩比较基准：沪深300指数收益率×60%+中债总全价指数收益率×40%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2018年12月05日-2021年12月31日)



3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2021年	0.900	46,790,981.36	13,710,437.74	60,501,419.10	-
2020年	4.000	148,007,587.18	42,484,656.80	190,492,243.98	-
2019年	2.300	41,874,123.76	5,499,231.18	47,373,354.94	-
合计	7.200	236,672,692.30	61,694,325.72	298,367,018.02	-

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

凯石基金管理有限公司（简称“凯石基金”）是全国首家全自然人持股的“私转公”公募基金管理公司，于2017年5月10日正式成立。公司经营范围为公募基金管理，涉及基金募集、基金销售、资产管理、特定客户资产管理和中国证监会许可的其他业务。注册资本金1.5亿元人民币，总部设于上海外滩。

凯石基金传承私募基金优秀的合伙人创业文化，公司股东均来自国内基金行业及其他金融机构，平均金融从业经历超过16年，兼有丰富的金融及公募基金的管理经验，共同打造有利于公募基金稳定发展的公司治理平台。

凯石基金从资产管理业务的本质出发，忠诚履行受托职责，以实现投资人利益为最高目标，将自身利益置于投资人利益之下。秉承“时间见证诚信、专业创造价值”的理念，把凯石基金塑造成有责任、有能力、有追求、敢担当、受投资者尊重和信赖的资产管理机构。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
梁福涛	总经理助理、研究总监、基金经理	2018-12-05	2021-03-12	18	中国国籍，博士，历任福建国际信托有限公司（华福进出口）业务员、兴业证券股份有限公司行业研究员、申银万国证券研究所宏观策略研究员、长江养老保险股份有限公司研究部总经理、权益投资部总经理、投资管理事业部总经理兼首席投资经理兼高级董事总经理。
付柏瑞	总经理助理、基金经理	2021-03-04	-	17	中国国籍，硕士，历任华宝兴业基金管理有限公司研究员，农银汇理基金管理公司研究员、基金经理，

					前海开源基金管理有限公司联席投资总监、投资经理等职。
记忆	基金经理助理	2021-08-16	-	2	中国国籍，硕士，历任上海胤胜资产管理有限公司研究员、上海井秀投资管理有限公司研究员、上海创芮企业管理合伙企业（有限合伙）行业研究员、凯石基金管理有限公司研究员。

上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。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

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为，本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本基金管理人制定了《凯石基金管理有限公司公平交易管理办法》，建立了健全、有效的公平交易制度体系，覆盖了全部开放式基金和特定客户资产管理组合；涵盖了境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动；贯穿了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查等投资管理活动的各个环节。具体控制措施包括：

(1) 在研究环节，公司建立了统一的投研平台信息共享体系，公司内外部研究成果对所有基金经理和投资经理开放分享。同时，通过投研团队晨会、例会等投资研究交流机制来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。

(2) 在投资环节，公司针对基金、资产管理计划设立了投资决策委员会，各委员会根据议事规则召开会议，在其职责范围内独立行使投资决策权。各投资组合经理在授权范围内根据投资组合的风格和投资策略，独立制定资产配置计划和组合调整方案，并严格执行交易决策规则，以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。

(3) 在交易环节，公司实行集中交易，所有交易执行由集中交易室负责完成。投资交易系统参数设置为公平交易模式，按照“时间优先、价格优先、比例分配”的原则执行交易指令。所有场外交易执行亦由集中交易室处理，严格按照各组合事先提交的价格、数量进行分配，确保交易的公平性。

(4) 在交易监控环节，公司通过日常监控分析、投资交易监控报告、专项稽核等形式，对投资交易全过程实施监督，对包括利益输送在内的各类异常交易行为进行核查。核查的范围包括不同时间窗口下的同向交易、反向交易、交易价差、收益率差异、场外交易分配、场外议价公允性等等。

(5) 在报告分析方面，公司按季度和年度编制公平交易分析报告，并由投资组合经理、督察长、总经理审核签署。同时，投资组合的定期报告还将就公平交易执行情况做专项说明。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，以及公司拟定的《凯石基金管理有限公司公平交易管理办法》，公司采取了一系列的行动实际落实公平交易管理的各项要求。各部门在公平交易执行中各司其职，投资研究前端不断完善研究方法和投资决策流程，确保各投资组合享有公平的投资决策机会，建立公平交易的制度环境；交易环节加强交易执行的内部控制，利用恒生交易系统公平交易相关程序，及其它的流程控制，确保不同基金在一、二级市场同一证券交易时的公平；公司同时不断完善和改进公平交易分析系统，在事后加以严格的行为监控、分析评估以及报告与信息披露。当期公司整体公平交易制度执行情况良好，未发现违背公平交易的相关情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合不存在参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的异常情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2021年权益市场呈现震荡上涨的局面，A股公司业绩预告整体偏正面，科创板业绩最亮眼。2021年全部A股公司业绩预告盈利同比增速中位数为44.6%，较2019年盈利两年复合增速中位数为29.3%，超预期比例在25.8%。全A预增占比2021年（36.8%）相对2020年（30.2%）有较大提升。分板块看，科创板盈利增速最高（56.4%），主板（44.6%）、

创业板（35.2%）次之，科创板的“预增”比例（55.1%）远高于主板（37.5%）与创业板（31.7%）。

周期、成长股表现最好，消费、金融股表现较差。

(1) 周期、成长表现最好。周期板块中石油石化（128.4%）、有色金属（104.5%）、基础化工（101.3%）等增速最高。成长类主线板块电子（65.5%）、电新（55.7%）业绩仅次于周期。

(2) 消费、金融业绩较差。消费中，必需消费属性强的医药业绩最好（45.4%），商贸零售（25.3%）、消费者服务（22.7%）相对2020年有一定修复，食品饮料（6.4%）表现较差；地产基建板块整体较差，房地产（-47.6%）、建筑（-34.4%）、建材（-6.9%）增速均为负；金融中非银金融（48.5%）业绩最好，银行（12.3%）相对稳定。

细分领域如周期中纯碱，能源小金属锂、半导体被动元件等业绩较好。农业中养殖最差。1) 业绩最好的细分领域为化工子行业与能源小金属等。化工子行业如纯碱（2077%）、锦纶（466%）等最好；新能源小金属如锂（365%）、钴（251%）、稀土（241%），等均随下游需求高增而有极高景气度；半导体方向的被动元件（278%）、数字芯片设计（70%）也较好。2) 业绩较差的细分领域集中在农业养殖，地产租赁、超市等。农业的生猪养殖（-215.5%）、畜禽饲料（-209.2%）等较差；地产链的房产租赁（-411.9%）、装修装饰（-153.4%）等业绩较差；对疫情较为敏感的超市（-253.7%）、跨境电商（-243.6%）等发生大幅亏损。

从投资策略上来讲，在择时层面，结合宏观指标与技术指标，当前看好权益资产表现；在风格层面，基于基金配置与宏观指标，当前在规模风格方面看好中大盘风格表现，在成长/价值风格方面看好均衡配置；在行业层面，在抱团趋于发散的阶段，行业间的收益延续性可能相对较弱，当前行业层面倾向于分散配置。因此凯石澜基金逐渐选了一批估值合理的上市公司作为配置重点。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末凯石澜龙头经济定开混合基金份额净值为1.0538元，本报告期内，基金份额净值增长率为-3.84%，同期业绩比较基准收益率为-1.88%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2022年，在“稳字当头”的基调下，中国经济迈向高质量发展的大方向不会改变，经济增速仍将维持在合理区间，但2022年总体形势要比2021年严峻一些，预计全年GDP增速可能回落至5%左右。展望未来，在全球能源价格上涨环境下，海外主要经济体的通胀持续时间可能较预期更长。与海外不同，国内通胀压力主要来自供给收缩下的结构性通胀。面对经济“类滞胀”压力，保供、稳价及电价改革的政策频出，地方运动式“减

碳”加快得到纠偏。近期中美关系出现边际缓和，叠加年底国内迎来诸多重要会议，政策红利预期下市场风险偏好有望改善，A股仍处于“可为期”。

一季度业绩可关注稳增长下地产链、新旧基建、景气延续的新能源中上游材料、疫情防控日趋精准利好的大众消费、PPI-CPI收敛利好的机械等。

1) 稳增长方向的边际改善。地产已有并购贷、调降LPR等融资放松，后续可期待更多政策刺激，地产链有望边际转暖；2022财政前置，专项债额度提前下放叠加去年项目转移到今年，一季度基建托底经济态度明确，相关新旧基建中建筑建材、5G、IDC或迎景气改善。

2) 热门成长的景气延续。新能源车2022年增速仍高，上游电池、材料商将保持同步景气；风光发电占比快速提升下对储能配套需求确定性强；2022年国内主要晶圆厂加速扩产，国产替代延续下半导体设备、材料厂受益。

3) 疫情防控日趋精准下大众消费受益。政府明确对“层层加码”的防疫不鼓励，防疫日趋灵活下，迎合稳增长的大众消费如旅游、餐饮、酒店、航空等景气有望迎来拐点。

4) PPI-CPI收敛。去年周期品大幅上涨对原材料成本占比高的机械行业如机床、铸件等影响较大，今年周期品价格回稳下其利润水平有望迎来改善。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，公司以维护基金份额持有人利益为宗旨，有效地组织开展对基金运作的内部监察稽核。督察长和监察稽核部门根据独立、客观、公正的原则，认真履行职责，通过常规稽核、专项检查和系统监控等方式方法积极开展工作，强化对基金运作和公司运营的合规性监察，促进内部控制和风险管理的不断改进，并依照规定定期向监管机关、董事会报送监察稽核报告。

本报告期内，本基金管理人内部监察工作主要包括以下几个方面：

（一）制度建设与完善

2021年度，公司在已经搭建的内控管理制度框架下，随着业务的开展，为了进一步完善内控管理体系，新增及修订15部规章制度。具体制度包括《凯石基金管理有限公司投资决策委员会议事规则》、《凯石基金管理有限公司产品评审委员会管理办法》、《凯石基金管理有限公司销售奖励办法（试行）》、《凯石基金管理有限公司股票库管理细则（第二版）》、《凯石基金管理有限公司反洗钱内部控制制度（第四版）》、《凯石基金管理有限公司侧袋机制管理办法》、《凯石基金管理有限公司产品开发与维护细则》、《凯石基金管理有限公司债券库管理细则（第二版）》、《凯石基金管理有限公司交易对手库管理办法》等。

（二）开展定期和专项合规检查

我司每日监督公司投资、交易人员的手机等移动通讯工具在交易时间的集中管理情况，每季度对公司的监控录像、电子邮件、电话录音、即时聊天记录以及无线网卡的使

用进行合规检查，每季度按照《员工个人证券投资及股权投资管理办法》规定，要求公司员工对个人证券投资情况进行申报。监察稽核部按要求进行2021年度的合规检查和合规有效性评估，评估范围覆盖公司所有部门。并且在产品募集和投资过程中进行合规检查和合规提示。

（三）强化培训教育，提高全员合规意识

本报告期内，监察稽核部门积极推动公司强化内部控制和风险管理的教育培训。公司及相关部门通过及时、有序和针对性的法律法规、制度规章、风险案例的研讨、培训和交流，提升了员工的风险意识、合规意识，提高了员工内部控制、风险管理的技能和水平，公司内部控制和风险管理基础得到夯实和优化。

通过上述工作，本报告期内，本基金管理人所管理的基金运作合法合规，充分维护和保障了基金份额持有人的合法权益。本基金管理人将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，继续加强内部控制和风险管理，进一步提高稽核监察工作的科学性和有效性，充分保障基金份额持有人的合法权益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

公司设立基金资产估值委员会，成员由公司总经理、投资总监、运营总监、基金会计主管、监察稽核等成员组成，同时，督察长、相关基金经理、总经理以及总经理指定的其他人员可以列席相关会议。

公司在充分考虑参与估值流程各方及人员的经验、专业胜任能力和相关工作经验的基础上，由估值委员会负责研究、指导基金估值业务。金融工程相关业务人员负责估值相关数值的处理及计算，并参与公司对基金的估值方法的计算；公司总经理、基金会计主管等参与基金组合估值方法的确定，复核估值价格，并与相关托管行进行核对确认；督察长、监察稽核人员对有关估值政策、估值流程和程序、估值方法等事项的合规合法性进行审核与监督。基金经理参与估值委员会对估值的讨论，但不介入基金日常估值业务。

公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突；截止报告期末本基金管理人已于中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定提供相关债券品种、流通受限股票的估值参考数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《基金合同》，在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益配次数最多为12次，每次收益分配比例不得低于该可供分配利润的10%。

本基金本报告期内已实施利润分配1次，报告期内分配金额60,501,419.10元，符合本基金合同规定。

本报告期没有应分配未分配的利润。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金本报告期内，未出现连续二十个工作日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情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本托管人依据《凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金合同》，自2017年10月16日起托管凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金。

本报告期间，渤海银行股份有限公司及时准确地执行了管理人的投资和清算指令，办理了本计划名下的资金往来。

本报告期间，渤海银行股份有限公司对管理人的投资运作行为按合同约定进行了监督，未发现存在损害委托人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期间，渤海银行股份有限公司对报告期内资产净值的计算、费用开支方面进行了复核，未发现管理人存在损害委托人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

渤海银行股份有限公司复核了本计划资产管理报告(2021年年度报告)中的有关财务数据部分，内容真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2022)第22552号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金 全体基金份额持有人
审计意见	<p>(一) 我们审计的内容 我们审计了凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金(以下简称“凯石澜龙头经济定开混合基金”)的财务报表,包括2021年12月31日的资产负债表,2021年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。(二) 我们的意见 我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制,公允反映了凯石澜龙头经济定开混合基金2021年12月31日的财务状况以及2021年度的经营成果和基金净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于凯石澜龙头经济定开混合基金,并履行了职业道德方面的其他责任。</p>
强调事项	无
其他事项	无
其他信息	无
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>凯石澜龙头经济定开混合基金的基金管理人凯石基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,使其实现公允反映,</p>

	<p>并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估凯石澜龙头经济定开混合基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算凯石澜龙头经济定开混合基金、终止运营或别无其他现实的选择。基金管理人治理层负责监督凯石澜龙头经济定开混合基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。（三）评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。（四）对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对凯石澜龙头经济定开混合基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我</p>

	们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致凯石澜龙头经济定开混合基金不能持续经营。（五）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。	
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	
注册会计师的姓名	陈熹	朱容莹
会计师事务所的地址	上海市黄浦区湖滨路202号普华永道中心11楼	
审计报告日期	2022-03-28	

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金

报告截止日：2021年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	142,095,337.39	42,058,560.57
结算备付金		-	6,000,000.00
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	305,397,693.99	750,802,207.62
其中：股票投资		304,746,398.39	737,543,420.92
基金投资		-	-
债券投资		651,295.60	13,258,786.70

资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	24,989.03	89,186.74
应收股利		-	-
应收申购款		70,413.88	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		447,588,434.29	798,949,954.93
负债和所有者权益	附注号	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		31,901,961.08	-
应付管理人报酬		971,483.13	856,266.29
应付托管费		64,765.56	57,084.40
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	-	-
应交税费		5.91	146.22
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	180,000.00	180,000.00
负债合计		33,118,215.68	1,093,496.91

所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	393,325,719.27	672,237,985.58
未分配利润	7.4.7.10	21,144,499.34	125,618,472.44
所有者权益合计		414,470,218.61	797,856,458.02
负债和所有者权益总计		447,588,434.29	798,949,954.93

注：报告截止日2021年12月31日，基金份额净值1.0538元，基金份额总额393,325,719.27份。

7.2 利润表

会计主体：凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金

本报告期：2021年01月01日至2021年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2021年01月01日至 2021年12月31日	上年度可比期间 2020年01月01日至202 0年12月31日
一、收入		27,144,140.87	271,721,429.24
1. 利息收入		312,941.15	403,727.55
其中：存款利息收入	7.4.7.11	292,706.54	349,389.55
债券利息收入		20,234.61	54,338.00
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		80,074,814.25	221,747,472.05
其中：股票投资收益	7.4.7.12	86,601,884.06	218,694,589.90
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-5,923,357.70	3,834,298.91
资产支持证券投资 收益		-	-

贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-2,091,520.00	-4,857,360.00
股利收益	7.4.7.15	1,487,807.89	4,075,943.24
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-53,243,614.53	49,567,245.47
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-	2,984.17
减：二、费用		50,027,595.99	33,252,208.23
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	12,009,438.60	9,330,708.39
2. 托管费	7.4.10.2.2	800,629.16	622,047.22
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	36,969,497.69	23,119,342.65
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		30.54	109.97
7. 其他费用	7.4.7.19	248,000.00	180,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-22,883,455.12	238,469,221.01
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-22,883,455.12	238,469,221.01

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金

本报告期：2021年01月01日至2021年12月31日

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2021年01月01日至2021年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	672,237,985.58	125,618,472.44	797,856,458.02
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-22,883,455.12	-22,883,455.12
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-278,912,266.31	-21,089,098.88	-300,001,365.19
其中：1. 基金申购款	14,213,422.97	1,261,103.90	15,474,526.87
2. 基金赎回款	-293,125,689.28	-22,350,202.78	-315,475,892.06
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-60,501,419.10	-60,501,419.10
五、期末所有者权益(基金净值)	393,325,719.27	21,144,499.34	414,470,218.61
项 目	上年度可比期间		
	2020年01月01日至2020年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	476,230,617.27	52,077,514.67	528,308,131.94
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	238,469,221.01	238,469,221.01

三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	196,007,368.31	25,563,980.74	221,571,349.05
其中：1. 基金申购款	370,930,829.74	49,758,898.90	420,689,728.64
2. 基金赎回款	-174,923,461.43	-24,194,918.16	-199,118,379.59
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-190,492,243.98	-190,492,243.98
五、期末所有者权益（基金净值）	672,237,985.58	125,618,472.44	797,856,458.02

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

李琛

韩璐

任福利

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2018]1412号《关于准予凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金注册的批复》注册,由凯石基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型、定期开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币205,837,669.49元,业经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)毕马威华振验字第1800295号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金基金合同》于2018年12月5日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为205,971,105.22份基金份额,其中认购资金利息折合

133,435.73份基金份额。本基金的基金管理人为凯石基金管理有限公司，基金托管人为渤海银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、存托凭证、债券（包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、地方政府债、可转换债券及其他经中国证监会允许投资的债券或票据）、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、货币市场工具、股指期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但需符合中国证监会的相关规定。本基金的投资组合比例为：股票资产及存托凭证占基金资产的比例为50%-95%，其中，龙头经济主题相关证券比例不低于非现金基金资产的80%；开放期内，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，封闭期可不受上述5%的比例限制。在封闭期内，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为沪深300指数收益率×60%+中债总全价指数收益率×40%。

本财务报表由本基金的基金管理人凯石基金管理有限公司于2022年28日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号〈年度报告和中期报告〉》、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2021年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2021年12月31日的财务状况以及2021年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金

额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率或票面利率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减资产支持证券投资成本，并将投资收益部分扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资、债券投资和资产支持证券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第14号-收入》，本基金于2021年1月1日起执行。本基金在编制2021年度财务报表时已采用该准则，该准则的采用未对本基金财务报表产生重大影响。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，

持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日
活期存款	792,076.19	2,617,926.71
定期存款	-	-
其中：存款期限1个月以内	-	-
存款期限1-3个月	-	-
存款期限3个月以上	-	-
其他存款	141,303,261.20	39,440,633.86
合计	142,095,337.39	42,058,560.57

注：其他存款为本基金存放在开立于基金结算机构的证券账户内的存款。

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	299,018,830.83	304,746,398.39	5,727,567.56
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	651,295.60	285,568.77
	银行间市场	-	-
	合计	651,295.60	285,568.77

资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		299,384,557.66	305,397,693.99	6,013,136.33
项目	上年度末 2020年12月31日			
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		678,461,000.66	737,543,420.92	59,082,420.26
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	13,084,456.10	13,258,786.70	174,330.60
	银行间市场	-	-	-
	合计	13,084,456.10	13,258,786.70	174,330.60
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		691,545,456.76	750,802,207.62	59,256,750.86

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日

应收活期存款利息	98.36	8,536.82
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	22,916.77	7,709.80
应收结算备付金利息	-	-
应收债券利息	1,973.90	72,922.39
应收资产支持证券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	17.73
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	-	-
合计	24,989.03	89,186.74

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

本基金本报告期末及上年度末无应付交易费用。

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	-
预提费用	180,000.00	180,000.00
合计	180,000.00	180,000.00

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额

上年度末	672,237,985.58	672,237,985.58
本期申购	14,213,422.97	14,213,422.97
本期赎回（以“-”号填列）	-293,125,689.28	-293,125,689.28
本期末	393,325,719.27	393,325,719.27

注：申购含红利再投份额。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	42,900,225.35	82,718,247.09	125,618,472.44
本期利润	30,360,159.41	-53,243,614.53	-22,883,455.12
本期基金份额交易产生的变动数	-6,920,292.89	-14,168,805.99	-21,089,098.88
其中：基金申购款	389,347.54	871,756.36	1,261,103.90
基金赎回款	-7,309,640.43	-15,040,562.35	-22,350,202.78
本期已分配利润	-60,501,419.10	-	-60,501,419.10
本期末	5,838,672.77	15,305,826.57	21,144,499.34

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年 12月31日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年 12月31日
活期存款利息收入	21,602.09	10,705.99
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	271,104.45	338,665.83
结算备付金利息收入	-	-
其他	-	17.73
合计	292,706.54	349,389.55

7.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年 12月31日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年 12月31日
卖出股票成交总额	12,382,433,663.97	7,632,972,641.91
减：卖出股票成本总额	12,295,831,779.91	7,414,278,052.01
买卖股票差价收入	86,601,884.06	218,694,589.90

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年 12月31日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年 12月31日
债券投资收益——买卖债券 (、债转股及债券到期兑付) 差价收入	-5,923,357.70	3,834,298.91
债券投资收益——赎回差价 收入	-	-
债券投资收益——申购差价 收入	-	-
合计	-5,923,357.70	3,834,298.91

7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年12月 31日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年12月 31日
卖出债券(、债转 股及债券到期兑 付)成交总额	108,895,424.56	165,093,167.30
减：卖出债券(、 债转股及债券到期 兑付)成本总额	114,595,245.42	160,970,223.57

减：应收利息总额	223,536.84	288,644.82
买卖债券差价收入	-5,923,357.70	3,834,298.91

7.4.7.14 衍生工具收益

7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无衍生工具收益——买卖权证差价收入

7.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额 2021年01月01日至2021年 12月31日	上年度可比期间收益金额 2020年01月01日至2020年 12月31日
期货投资	-2,091,520.00	-4,857,360.00

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年 12月31日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年 12月31日
股票投资产生的股利收益	1,487,807.89	4,075,943.24
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	1,487,807.89	4,075,943.24

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2021年01月01日至2021年12 月31日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年12 月31日
1. 交易性金融资产	-53,243,614.53	49,567,245.47
——股票投资	-53,354,852.70	49,399,868.47
——债券投资	111,238.17	167,377.00
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-

——其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	-53,243,614.53	49,567,245.47

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年 12月31日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年 12月31日
基金赎回费收入	-	2,984.17
合计	-	2,984.17

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，全部归入基金资产。

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年 12月31日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年 12月31日
交易所市场交易费用	36,969,497.69	23,119,342.65
银行间市场交易费用	-	-
期货市场交易费用	-	-
合计	36,969,497.69	23,119,342.65

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年
----	-------------------------	------------------------------

	12月31日	12月31日
审计费用	60,000.00	60,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
其他	68,000.00	-
合计	248,000.00	180,000.00

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

根据凯石基金管理有限公司于2022年1月25日发布的《关于凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金转型暨凯石澜龙头经济一年持有期混合型证券投资基金合同生效的公告》，本基金以2022年1月24日为份额转换基准日，将凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金基金份额转换为凯石澜龙头经济一年持有期混合型证券投资基金基金份额。自2022年1月25日起，本基金更名为凯石澜龙头经济一年持有期混合型证券投资基金。《凯石澜龙头经济一年持有期混合型证券投资基金基金合同》自该日起生效，《凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金基金合同》于同一日起失效。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
凯石基金管理有限公司(“凯石基金”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
渤海银行股份有限公司(“渤海银行”)	基金托管人、基金销售机构
陈继武	基金管理人的股东
李琛	基金管理人的股东
陈敏	基金管理人的股东
朱亲来	基金管理人的股东(2021年4月1日前)
王广国	基金管理人的股东(2021年4月1日前)
李国林	基金管理人的股东(2021年4月1日前)
王振	基金管理人的股东(2021年4月1日起)
兰俊	基金管理人的股东(2021年4月1日起)
袁渊	基金管理人的股东(2021年4月1日起)

上海凯石财富基金销售有限公司(“凯石财富”)	受基金管理人的股东控制的公司、基金销售机构
------------------------	-----------------------

注：1. 下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。
2. 根据凯石基金股东会决议，公司在2021年内新增王振、兰俊和袁渊为凯石基金股东，朱亲来、王广国和李国林退出，并于2021年4月1日完成了工商变更登记手续。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未有通过关联方交易单元进行的股票交易。

7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未有通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未有通过关联方交易单元进行的债券交易。

7.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未有通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间未有应支付关联方的佣金。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年12月31日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	12,009,438.60	9,330,708.39
其中：支付销售机构的客户维护费	5,929,080.84	5,925,343.01

注：支付基金管理人凯石基金的管理人报酬按前一日基金资产净值1.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.50% / 当年天数。

7.4.10.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2021年01月01日至2021年12月31日	2020年01月01日至2020年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	800,629.16	622,047.22

注：支付基金托管人渤海银行的托管费按前一日基金资产净值0.10%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值 × 0.10% / 当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

本基金的基金管理人于本报告期内及上年度可比期间未运用自有资金投资本基金。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2021年12月31日		上年度末 2020年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
李琛	825,164.33	0.21%	825,164.33	0.12%

注：关联方投资本基金适用的认(申)购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2021年01月01日至2021年12月31日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年12月31日

	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
渤海银行 -活期存 款	792,076.19	21,602.09	2,617,926.71	10,705.99

注：本基金的银行存款由基金托管人渤海银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况—按摊余成本法核算的货币市场基金之外的基金

单位：人民币元

序号	权益 登记日	除息日	每10份基 金 份额分红 数	现金形式 发放总额	再投资形 式发放总 额	本期利润 分配合计	备注
1	2021-12 -23	2021-12 -23	0.900	46,790,98 1.36	13,710,43 7.74	60,501,41 9.10	-
合计			0.900	46,790,98 1.36	13,710,43 7.74	60,501,41 9.10	-

7.4.12 期末（2021年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券 代码	证券 名称	成功 认购 日	可流 通日	流通 受限 类型	认购 价格	期末 估值 单价	数量 (单 位：股)	期末 成本 总额	期末 估值 总额	备注
6882 55	凯尔 达	2021 -10-	2022 -04-	创业 板新	47.1 1	37.8 7	1,648	77,6 37.2	62,4 09.7	-

		14	25	股锁定期				8	6	
301090	华润材料	2021-10-19	2022-04-26	创业板新股锁定期	10.45	11.22	2,719	28,413.55	30,507.18	-
301087	可孚医疗	2021-10-15	2022-04-25	创业板新股锁定期	93.09	75.34	359	33,419.31	27,047.06	-
301058	中粮工科	2021-09-01	2022-03-09	创业板新股锁定期	3.55	18.24	1,386	4,920.30	25,280.64	-
301069	凯盛新材	2021-09-16	2022-03-28	创业板新股锁定期	5.17	44.21	539	2,786.63	23,829.19	-
301093	华兰股份	2021-10-21	2022-05-05	创业板新股锁定期	58.08	49.85	401	23,290.08	19,989.85	-
301082	久盛电气	2021-10-14	2022-04-27	创业板新股锁定期	15.48	21.53	915	14,164.20	19,699.95	-
301060	兰卫医学	2021-09-06	2022-03-14	创业板新股锁定期	4.17	30.94	587	2,447.79	18,161.78	-
301089	拓新药业	2021-10-20	2022-04-27	创业板新股锁定期	19.11	67.93	220	4,204.20	14,944.60	-

301088	戎美股份	2021-10-19	2022-04-28	创业板新股锁定期	33.16	24.67	587	19,464.92	14,481.29	-
301092	争光股份	2021-10-21	2022-05-05	创业板新股锁定期	36.31	35.52	323	11,728.13	11,472.96	-
301078	孩子王	2021-09-30	2022-04-14	创业板新股锁定期	5.77	12.14	756	4,362.12	9,177.84	-
301062	上海艾录	2021-09-07	2022-03-14	创业板新股锁定期	3.31	17.01	523	1,731.13	8,896.23	-
301055	张小泉	2021-08-26	2022-03-07	创业板新股锁定期	6.90	21.78	355	2,449.50	7,731.90	-
301081	严牌股份	2021-10-13	2022-04-20	创业板新股锁定期	12.95	17.44	403	5,218.85	7,028.32	-
301056	森赫股份	2021-08-27	2022-03-07	创业板新股锁定期	3.93	11.09	572	2,247.96	6,334.48	-
301072	中捷精工	2021-09-22	2022-03-29	创业板新股锁定期	7.46	33.41	181	1,350.26	6,047.21	-
301083	百胜智能	2021-10-	2022-04-	创业板新	9.08	14.21	416	3,777.28	5,911.36	-

		13	21	股锁定期						
300854	中兰环保	2021-09-08	2022-03-16	创业板新股锁定期	9.96	27.29	203	2,021.88	5,539.87	-
301063	海锅股份	2021-09-09	2022-03-24	创业板新股锁定期	17.40	36.11	153	2,662.20	5,524.83	-
001234	泰慕士	2021-12-31	2022-01-11	新股未上市	16.53	16.53	333	5,504.49	5,504.49	-
301059	金三江	2021-09-03	2022-03-14	创业板新股锁定期	8.09	19.30	259	2,095.31	4,998.70	-
301073	君亭酒店	2021-09-22	2022-03-30	创业板新股锁定期	12.24	32.00	144	1,762.56	4,608.00	-
301053	远信工业	2021-08-25	2022-03-01	创业板新股锁定期	11.87	28.78	155	1,839.85	4,460.90	-
301057	汇隆新材	2021-08-31	2022-03-09	创业板新股锁定期	8.03	19.02	218	1,750.54	4,146.36	-
301068	大地海洋	2021-09-16	2022-03-28	创业板新股锁定期	13.98	28.38	144	2,013.12	4,086.72	-
3010	邵阳	2021	2022	创业	11.9	24.8	140	1,66	3,47	-

79	液压	-10- 11	-04- 19	板新 股锁 定期	2	2		8.80	4.80	
----	----	------------	------------	----------------	---	---	--	------	------	--

注：

1. 根据《上海证券交易所科创板股票公开发行自律委员会促进科创板初期企业平稳发行行业倡导建议》，本基金获配的科创板股票如经抽签方式确定需要锁定的，锁定期限为自发行人股票上市之日起6个月。根据《上海证券交易所科创板上市公司股东以向特定机构投资者询价转让和配售方式减持股份实施细则》，基金通过询价转让受让的股份，在受让后6个月内不得转让。
2. 根据《深圳证券交易所创业板首次公开发行证券发行与承销业务实施细则》，发行人和主承销商可以采用摇号限售方式或比例限售方式，安排基金通过网下发行获配的部分创业板股票设置不低于6个月的限售期。
3. 基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金参与网下申购获得的新股或作为战略投资者参与配售获得的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金参与网上申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。
4. 以上“可流通日”是根据上市公司公告估算的流通日期，最终日期以上市公司公告为准。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无从事银行间债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只进行主动投资的混合型证券投资基金，属于中等风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和

收益之间取得最佳的平衡以实现“预期风险和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”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，董事会主要负责基金管理人风险管理战略和控制政策、协调突发重大风险等事项。董事会下设督察长，负责对基金管理人各业务环节合法合规运作的监督检查和基金管理人内部稽核监控工作，并可向基金管理人董事会和中国证监会直接报告。经营管理层下设风险评估联席会议，进行各部门管理程序的风险确认，并对各类风险予以事先充分的评估和防范，并进行及时控制和采取应急措施；在业务操作层面监察稽核部负责基金管理人各部门的风险控制检查，定期不定期对业务部门内部控制制度执行情况和遵循国家法律、法规及其他规定的执行情况进行检查，并适时提出修改建议；监察稽核部同时负责投资限制指标体系的设定和更新，对于违反指标体系的投资进行监查和风险评估的评估，并负责协助各部门修正、修订内部控制作业制度，并对各部门的日常作业，依据风险管理的考评，定期或不定期对各项风险指标进行控管，并提出内控建议。本基金的基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制可在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管人渤海银行，还有部分存款存放在开立于本基金的结算机构中信建投证券股份有限公司的证券账户内，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于2021年12月31日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为0.16%(2020年12月31日：1.66%)。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人于约定开放日要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人于开放期内每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于2021年12月31日，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》且于基金开放期内按照《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%，于开放期内，本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制）。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注7.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%。于2021年12月31日，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例为0.09%。

于开放期内，本基金的基金管理人每日对基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过7个工作日可变

现资产的可变现价值。于2021年12月31日，本基金组合资产中7个工作日可变现资产的账面价值为447,204,113.89元，超过经确认的当日净赎回金额。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款和债券投资等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2021年 12月31 日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	142,095,337.39	-	-	-	-	-	142,095,337.39
交易性金融资产	-	-	-	651,295.60	-	304,746,398.39	305,397,693.99
应收利息	-	-	-	-	-	24,989.03	24,989.03
应收申	-	-	-	-	-	70,413.88	70,413.88

凯石澜龙头经济一年持有期混合型证券投资基金 2021 年年度报告

购款							
资产总计	142,095,337.39	-	-	651,295.60	-	304,841,801.30	447,588,434.29
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	31,901,961.08	31,901,961.08
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	971,483.13	971,483.13
应付托管费	-	-	-	-	-	64,765.56	64,765.56
应交税费	-	-	-	-	-	5.91	5.91
其他负债	-	-	-	-	-	180,000.00	180,000.00
负债总计	-	-	-	-	-	33,118,215.68	33,118,215.68
利率敏感度缺口	142,095,337.39	-	-	651,295.60	-	271,723,585.62	414,470,218.61
上年度末 2020年 12月31 日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	42,058,560.57	-	-	-	-	-	42,058,560.57
结算备付金	6,000,000.00	-	-	-	-	-	6,000,000.00
交易性金融资产	-	-	-	13,173,744.40	85,042.30	737,543,420.92	750,802,207.62
应收利息	-	-	-	-	-	89,186.74	89,186.74
资产总计	48,058,560.57	-	-	13,173,744.40	85,042.30	737,632,607.66	798,949,954.93
负债							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	856,266.29	856,266.29
应付托管费	-	-	-	-	-	57,084.40	57,084.40
应交税费	-	-	-	-	-	146.22	146.22
其他负债	-	-	-	-	-	180,000.00	180,000.00
负债总计	-	-	-	-	-	1,093,496.91	1,093,496.91
利率敏感度缺	48,058,560.57	-	-	13,173,744.4	85,042.30	736,539,110.7	797,856,458.0

□				0		5	2
---	--	--	--	---	--	---	---

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2021年12月31日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为0.16%(2020年12月31日：1.66%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2020年12月31日：同)。

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票投资比例为基金总资产的50-95%，投资于龙头经济主题相关证券的资产比例不低于非现金基金资产的80%；其余资产投资于债券、货币市场工具、资产支持证券等金融工具；开放期内，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或到期日在一年期以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，封闭期可不受上述5%的比例限制。在封闭期内，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日		上年度末 2020年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	304,746,398.39	73.53	737,543,420.92	92.44
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	304,746,398.39	73.53	737,543,420.92	92.44

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深300指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日
	1. 沪深300指数上升5%	15,215,760.22	31,709,983.79
2. 沪深300指数下降5%	-15,215,760.22	-31,709,983.79	

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于2021年12月31日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为305,036,388.72元，属于第二层次的余额为5,504.49元，属于第三层次的余额为355,800.78元(2020年12月31日：第一层次748,867,201.35元，第二层次1,935,006.27元，无第三层次)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

于2021年12月31日，本基金持有公允价值归属于第三层次的金融工具355,800.78元(2020年12月31日：无)。本基金本年度购买第三层次的金融工具259,427.75元(2020年度：无)，计入损益的第三层次的金融工具公允价值变动96,373.03元(2020年度：无)。

于2021年12月31日，本基金持有的第三层次的交易性金融资产(均为证券交易所上市但尚在限售期内的股票投资)公允价值为355,800.78元，采用平均价格亚式期权模型进行估值，不可观察输入值为该流通受限股票在剩余限售期内的股价的预期年化波动率，与公允价值之间为负相关关系。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于2021年12月31日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2020年12月31日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 根据财政部发布的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》和《企业会计准

则第37号-金融工具列报》(以下合称“新金融工具准则”)相关衔接规定,以及财政部、中国银行保险监督管理委员会于2020年12月30日发布的《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》,公募证券投资基金应当自2022年1月1日起执行新金融工具准则。截至2021年12月31日,本基金已完成了执行新金融工具准则对财务报表潜在影响的评估。鉴于本基金业务的性质,新金融工具准则预期不会对本基金的财务状况和经营成果产生重大影响。

本基金将自2022年1月1日起追溯执行相关新规定,并采用准则允许的实务简便方法,调整期初所有者权益,2021年的比较数据将不作重述。

(3) 除公允价值和执行新金融工具准则外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	304,746,398.39	68.09
	其中:股票	304,746,398.39	68.09
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	651,295.60	0.15
	其中:债券	651,295.60	0.15
	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	-	-
	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	142,095,337.39	31.75
8	其他各项资产	95,402.91	0.02
9	合计	447,588,434.29	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 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	5,404.83	0.00
B	采矿业	57,439.72	0.01
C	制造业	229,525,549.16	55.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,930.05	0.00
E	建筑业	13,523.09	0.00
F	批发和零售业	180,230.96	0.04
G	交通运输、仓储和邮政业	39,714.25	0.01
H	住宿和餐饮业	4,608.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,776.12	0.00
J	金融业	70,987.40	0.02
K	房地产业	74,601,989.00	18.00
L	租赁和商务服务业	866.25	0.00
M	科学研究和技术服务业	30,561.24	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	145,125.50	0.04
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	5,013.37	0.00
Q	卫生和社会工作	18,161.78	0.00
R	文化、体育和娱乐业	29,517.67	0.01
S	综合	-	-
	合计	304,746,398.39	73.53

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通股票。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	000568	泸州老窖	146,900	37,293,503.00	9.00
2	600519	贵州茅台	17,700	36,285,000.00	8.75
3	600702	舍得酒业	140,000	31,822,000.00	7.68
4	001914	招商积余	1,500,000	30,390,000.00	7.33
5	600383	金地集团	2,203,700	28,581,989.00	6.90
6	600559	老白干酒	1,000,000	27,940,000.00	6.74
7	000858	五粮液	99,930	22,250,413.80	5.37
8	603198	迎驾贡酒	320,000	22,224,000.00	5.36
9	000729	燕京啤酒	2,127,796	18,022,432.12	4.35
10	600048	保利发展	1,000,000	15,630,000.00	3.77
11	002791	坚朗五金	74,900	13,601,091.00	3.28
12	300737	科顺股份	580,080	9,426,300.00	2.27
13	002203	海亮股份	500,000	6,215,000.00	1.50
14	300999	金龙鱼	31,274	1,968,072.82	0.47
15	300910	瑞丰新材	4,336	346,229.60	0.08
16	300900	广联航空	7,082	243,266.70	0.06
17	688276	百克生物	3,274	224,596.40	0.05
18	300902	国安达	5,010	206,462.10	0.05
19	300896	爱美客	318	170,482.98	0.04
20	300912	凯龙高科	5,117	122,756.83	0.03
21	300978	东箭科技	5,930	107,095.80	0.03
22	300940	南极光	2,768	98,347.04	0.02
23	300892	品渥食品	2,214	89,711.28	0.02
24	300884	狄耐克	4,577	87,969.94	0.02
25	300991	创益通	2,535	83,426.85	0.02
26	600927	永安期货	1,859	69,749.68	0.02
27	688255	凯尔达	1,648	62,409.76	0.02
28	001203	大中矿业	3,809	57,439.72	0.01
29	003021	兆威机电	680	54,298.00	0.01
30	300973	立高食品	360	47,548.80	0.01
31	603071	物产环能	1,627	41,098.02	0.01

32	003009	中天火箭	623	38,482.71	0.01
33	600935	华塑股份	4,811	36,756.04	0.01
34	300966	共同药业	858	35,195.16	0.01
35	300953	震裕科技	240	31,336.80	0.01
36	301090	华润材料	2,719	30,507.18	0.01
37	603230	内蒙新华	1,141	29,517.67	0.01
38	301087	可孚医疗	359	27,047.06	0.01
39	001317	三羊马	300	25,722.00	0.01
40	301058	中粮工科	1,386	25,280.64	0.01
41	301069	凯盛新材	539	23,829.19	0.01
42	301093	华兰股份	401	19,989.85	0.00
43	301082	久盛电气	915	19,699.95	0.00
44	603216	梦天家居	772	19,523.88	0.00
45	603213	镇洋发展	799	18,504.84	0.00
46	001296	长江材料	310	18,376.80	0.00
47	301060	兰卫医学	587	18,161.78	0.00
48	003019	宸展光电	601	17,567.23	0.00
49	003016	欣贺股份	1,681	17,516.02	0.00
50	300614	百川畅银	329	15,792.00	0.00
51	301089	拓新药业	220	14,944.60	0.00
52	301088	戎美股份	587	14,481.29	0.00
53	300993	玉马遮阳	497	14,268.87	0.00
54	001205	盛航股份	577	13,992.25	0.00
55	603048	浙江黎明	464	13,456.00	0.00
56	605567	春雪食品	629	13,397.70	0.00
57	605566	福莱茵特	435	13,350.15	0.00
58	605599	菜百股份	980	13,190.80	0.00
59	003005	竞业达	412	12,776.12	0.00
60	002996	顺博合金	849	12,420.87	0.00
61	301092	争光股份	323	11,472.96	0.00
62	605033	美邦股份	423	11,298.33	0.00

63	003025	思进智能	325	10,916.75	0.00
64	003042	中农联合	420	10,878.00	0.00
65	003002	壶化股份	921	10,830.96	0.00
66	603219	富佳股份	528	10,449.12	0.00
67	003036	泰坦股份	776	9,606.88	0.00
68	300952	恒辉安防	398	9,313.20	0.00
69	301078	孩子王	756	9,177.84	0.00
70	300950	德固特	219	9,143.25	0.00
71	300975	商络电子	517	9,011.31	0.00
72	301062	上海艾录	523	8,896.23	0.00
73	605598	上海港湾	553	8,809.29	0.00
74	605138	盛泰集团	723	8,733.84	0.00
75	003041	真爱美家	349	8,690.10	0.00
76	300963	中洲特材	330	8,032.20	0.00
77	002709	天赐材料	70	8,025.50	0.00
78	003023	彩虹集团	296	7,971.28	0.00
79	301055	张小泉	355	7,731.90	0.00
80	003000	劲仔食品	684	7,394.04	0.00
81	301081	严牌股份	403	7,028.32	0.00
82	300998	宁波方正	203	6,765.99	0.00
83	605305	中际联合	68	6,547.72	0.00
84	301056	森赫股份	572	6,343.48	0.00
85	301072	中捷精工	181	6,047.21	0.00
86	301083	百胜智能	416	5,911.36	0.00
87	300995	奇德新材	209	5,791.39	0.00
88	688314	康拓医疗	85	5,608.30	0.00
89	300854	中兰环保	203	5,539.87	0.00
90	301063	海锅股份	153	5,524.83	0.00
91	001234	泰慕士	333	5,504.49	0.00
92	300887	谱尼测试	78	5,280.60	0.00
93	688533	上声电子	93	5,195.91	0.00

94	605098	行动教育	89	5,013.37	0.00
95	301059	金三江	259	4,998.70	0.00
96	603176	N汇通	1,924	4,713.80	0.00
97	301073	君亭酒店	144	4,608.00	0.00
98	300908	仲景食品	85	4,607.00	0.00
99	301053	远信工业	155	4,460.90	0.00
100	688328	深科达	99	4,293.63	0.00
101	300207	欣旺达	100	4,216.00	0.00
102	301057	汇隆新材	218	4,146.36	0.00
103	301068	大地海洋	144	4,086.72	0.00
104	300909	汇创达	86	3,702.30	0.00
105	301079	邵阳液压	140	3,474.80	0.00
106	300898	熊猫乳品	96	3,177.60	0.00
107	300922	天秦装备	87	3,166.80	0.00
108	605090	九丰能源	90	3,165.30	0.00
109	605180	华生科技	84	2,965.20	0.00
110	688217	睿昂基因	40	2,908.80	0.00
111	605286	同力日升	97	2,900.30	0.00
112	605296	神农集团	69	2,781.39	0.00
113	001201	东瑞股份	68	2,623.44	0.00
114	605389	长龄液压	56	2,607.36	0.00
115	601689	拓普集团	45	2,385.00	0.00
116	605378	野马电池	73	2,106.78	0.00
117	605339	南侨食品	63	2,099.16	0.00
118	300937	药易购	44	2,004.20	0.00
119	605300	佳禾食品	76	1,636.28	0.00
120	605016	百龙创园	45	1,579.95	0.00
121	300945	曼卡龙	74	1,556.22	0.00
122	300889	爱克股份	79	1,527.86	0.00
123	688655	迅捷兴	83	1,517.24	0.00
124	300919	中伟股份	10	1,515.10	0.00

125	688092	爱科科技	37	1,400.08	0.00
126	300894	火星入	28	1,376.76	0.00
127	300882	万胜智能	72	1,354.32	0.00
128	603511	爱慕股份	53	1,257.16	0.00
129	600906	财达证券	97	1,237.72	0.00
130	688565	力源科技	64	1,036.80	0.00
131	001206	依依股份	21	974.40	0.00
132	688113	联测科技	15	915.00	0.00
133	603836	海程邦达	33	866.25	0.00
134	300931	通用电梯	72	836.64	0.00
135	300913	兆龙互连	30	821.10	0.00
136	605196	华通线缆	72	772.56	0.00
137	003039	顺控发展	24	744.72	0.00
138	300911	亿田智能	9	737.28	0.00
139	300930	屹通新材	22	713.68	0.00
140	600032	浙江新能	45	695.70	0.00
141	300891	惠云钛业	43	688.43	0.00
142	605189	富春染织	22	553.96	0.00
143	605488	福莱新材	16	427.68	0.00
144	688468	科美诊断	19	340.48	0.00
145	603759	海天股份	19	324.33	0.00
146	688070	纵横股份	7	236.32	0.00
147	300933	中辰股份	12	146.64	0.00
148	605122	四方新材	3	67.95	0.00
149	601279	英利汽车	4	30.36	0.00
150	003040	楚天龙	1	26.32	0.00
151	605208	永茂泰	1	21.05	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	688202	美迪西	218,117,397.35	27.34
2	600809	山西汾酒	156,137,207.92	19.57
3	000858	五粮液	146,388,011.88	18.35
4	000568	泸州老窖	143,627,401.80	18.00
5	600702	舍得酒业	139,099,412.72	17.43
6	002460	赣锋锂业	127,102,271.23	15.93
7	002466	天齐锂业	124,527,885.54	15.61
8	300343	联创股份	124,524,394.78	15.61
9	600519	贵州茅台	122,948,006.19	15.41
10	600641	万业企业	110,537,855.58	13.85
11	603369	今世缘	105,233,378.79	13.19
12	002326	永太科技	101,128,924.62	12.68
13	300390	天华超净	98,969,411.90	12.40
14	000799	酒鬼酒	94,378,575.52	11.83
15	600779	水井坊	93,142,778.40	11.67
16	600141	兴发集团	92,671,892.90	11.62
17	002568	百润股份	90,604,872.52	11.36
18	300724	捷佳伟创	89,536,221.78	11.22
19	002895	川恒股份	87,846,535.00	11.01
20	300347	泰格医药	86,449,637.40	10.84
21	601689	拓普集团	84,192,221.40	10.55
22	603606	东方电缆	83,535,066.75	10.47
23	600132	重庆啤酒	81,106,056.00	10.17
24	002192	融捷股份	78,288,857.60	9.81
25	603799	华友钴业	77,935,850.10	9.77
26	603589	口子窖	77,514,125.00	9.72
27	603306	华懋科技	76,574,329.32	9.60
28	300969	恒帅股份	74,968,257.98	9.40
29	002459	晶澳科技	73,903,793.72	9.26

30	002245	蔚蓝锂芯	72,973,476.69	9.15
31	002487	大金重工	70,966,841.40	8.89
32	300751	迈为股份	70,386,809.00	8.82
33	002026	山东威达	69,719,690.45	8.74
34	300769	德方纳米	69,627,725.00	8.73
35	300750	宁德时代	67,625,389.15	8.48
36	600048	保利发展	67,194,214.20	8.42
37	600110	诺德股份	66,442,711.00	8.33
38	300745	欣锐科技	65,468,828.00	8.21
39	600570	恒生电子	64,981,045.61	8.14
40	300568	星源材质	64,444,742.40	8.08
41	600596	新安股份	64,344,494.25	8.06
42	300014	亿纬锂能	64,142,273.23	8.04
43	603396	金辰股份	63,696,300.56	7.98
44	000422	湖北宜化	62,697,488.86	7.86
45	002594	比亚迪	62,602,289.00	7.85
46	300274	阳光电源	62,213,243.70	7.80
47	603198	迎驾贡酒	61,907,041.00	7.76
48	603517	绝味食品	61,416,480.00	7.70
49	601058	赛轮轮胎	60,755,030.71	7.61
50	300850	新强联	60,591,762.00	7.59
51	600882	妙可蓝多	60,250,457.00	7.55
52	300760	迈瑞医疗	60,047,635.00	7.53
53	001215	千味央厨	59,457,758.82	7.45
54	002028	思源电气	59,012,747.10	7.40
55	688366	昊海生科	57,753,252.85	7.24
56	600438	通威股份	57,745,064.96	7.24
57	300725	药石科技	57,555,554.20	7.21
58	603260	合盛硅业	56,972,477.00	7.14
59	688556	高测股份	55,800,404.45	6.99
60	300763	锦浪科技	55,464,586.30	6.95

61	000519	中兵红箭	55,233,010.27	6.92
62	300896	爱美客	55,087,056.59	6.90
63	002847	盐津铺子	54,730,047.53	6.86
64	300967	晓鸣股份	54,516,371.72	6.83
65	688599	天合光能	54,350,157.54	6.81
66	002129	中环股份	53,762,070.00	6.74
67	603501	韦尔股份	53,439,847.00	6.70
68	002271	东方雨虹	52,006,978.00	6.52
69	601888	中国中免	51,277,779.44	6.43
70	600559	老白干酒	50,064,835.70	6.27
71	603678	火炬电子	49,930,393.37	6.26
72	688002	睿创微纳	49,815,804.92	6.24
73	300472	新元科技	48,947,693.80	6.13
74	002810	山东赫达	48,340,088.00	6.06
75	300035	中科电气	47,116,503.00	5.91
76	300842	帝科股份	45,603,812.00	5.72
77	601166	兴业银行	45,603,665.00	5.72
78	000596	古井贡酒	45,431,937.00	5.69
79	002791	坚朗五金	45,170,110.00	5.66
80	002142	宁波银行	44,500,312.48	5.58
81	000776	广发证券	44,117,381.95	5.53
82	600760	中航沈飞	43,977,997.11	5.51
83	002821	凯莱英	43,958,739.00	5.51
84	002304	洋河股份	43,928,322.00	5.51
85	603948	建业股份	43,570,680.00	5.46
86	300821	东岳硅材	42,453,250.00	5.32
87	300065	海兰信	42,126,082.41	5.28
88	002073	软控股份	41,926,355.98	5.25
89	000661	长春高新	41,561,987.00	5.21
90	300505	川金诺	40,050,655.86	5.02
91	300207	欣旺达	39,501,752.59	4.95

92	300122	智飞生物	39,449,068.00	4.94
93	000001	平安银行	39,338,292.64	4.93
94	300613	富瀚微	39,056,299.40	4.90
95	688111	金山办公	38,848,721.62	4.87
96	000547	航天发展	38,571,753.81	4.83
97	600580	卧龙电驱	37,821,363.00	4.74
98	603259	药明康德	37,546,455.60	4.71
99	001914	招商积余	37,431,041.00	4.69
100	002850	科达利	37,369,755.00	4.68
101	002565	顺灏股份	37,069,073.31	4.65
102	002876	三利谱	36,310,391.00	4.55
103	300059	东方财富	35,943,413.68	4.50
104	603393	新天然气	35,844,506.17	4.49
105	601818	光大银行	35,781,549.00	4.48
106	002756	永兴材料	35,462,323.00	4.44
107	600588	用友网络	35,416,990.81	4.44
108	301071	力量钻石	35,398,437.00	4.44
109	002371	北方华创	35,049,187.30	4.39
110	603985	恒润股份	34,885,939.00	4.37
111	603027	千禾味业	34,739,525.44	4.35
112	600888	新疆众和	34,711,826.95	4.35
113	000625	长安汽车	34,500,267.00	4.32
114	000762	西藏矿业	34,454,006.00	4.32
115	600522	中天科技	34,092,845.00	4.27
116	300373	扬杰科技	33,912,703.79	4.25
117	002946	新乳业	33,233,516.66	4.17
118	601877	正泰电器	32,923,635.84	4.13
119	300474	景嘉微	32,351,657.00	4.05
120	600732	爱旭股份	32,191,620.36	4.03
121	300443	金雷股份	31,716,381.00	3.98
122	000848	承德露露	31,442,666.63	3.94

123	000963	华东医药	31,349,024.33	3.93
124	605499	东鹏饮料	31,282,502.47	3.92
125	000333	美的集团	31,180,256.96	3.91
126	300363	博腾股份	30,649,372.00	3.84
127	300432	富临精工	30,637,788.60	3.84
128	002597	金禾实业	30,540,015.60	3.83
129	002557	洽洽食品	30,520,465.24	3.83
130	300587	天铁股份	30,306,437.63	3.80
131	300782	卓胜微	29,753,097.60	3.73
132	688005	容百科技	29,716,618.29	3.72
133	601966	玲珑轮胎	28,598,636.50	3.58
134	600887	伊利股份	28,318,777.83	3.55
135	600383	金地集团	28,288,579.00	3.55
136	600926	杭州银行	28,280,004.00	3.54
137	300569	天能重工	28,014,805.52	3.51
138	688029	南微医学	27,754,371.68	3.48
139	600096	云天化	27,590,634.00	3.46
140	600893	航发动力	27,321,982.00	3.42
141	601919	中远海控	27,291,991.02	3.42
142	300759	康龙化成	27,196,346.90	3.41
143	002637	赞宇科技	26,756,151.66	3.35
144	002183	怡亚通	26,659,691.84	3.34
145	603605	珀莱雅	26,560,442.58	3.33
146	002812	恩捷股份	26,247,042.00	3.29
147	600711	盛屯矿业	26,093,949.39	3.27
148	300496	中科创达	25,881,764.00	3.24
149	002074	国轩高科	25,854,183.64	3.24
150	688390	固德威	25,712,040.85	3.22
151	600460	士兰微	25,671,074.92	3.22
152	300054	鼎龙股份	25,473,656.00	3.19
153	002158	汉钟精机	25,234,863.44	3.16

154	600111	北方稀土	24,981,563.00	3.13
155	002539	云图控股	24,733,828.00	3.10
156	000301	东方盛虹	24,648,885.00	3.09
157	688696	极米科技	24,565,018.37	3.08
158	000933	神火股份	24,553,779.00	3.08
159	603279	景津装备	24,430,810.00	3.06
160	000683	远兴能源	24,183,698.86	3.03
161	603026	石大胜华	24,079,193.00	3.02
162	600821	金开新能	23,932,270.00	3.00
163	603267	鸿远电子	23,925,290.00	3.00
164	688198	佰仁医疗	23,814,112.78	2.98
165	300203	聚光科技	23,602,503.87	2.96
166	002540	亚太科技	23,465,050.00	2.94
167	688006	杭可科技	23,416,321.15	2.93
168	688037	芯源微	23,357,507.98	2.93
169	600071	凤凰光学	22,970,662.00	2.88
170	603877	太平鸟	22,933,744.00	2.87
171	300438	鹏辉能源	22,898,487.00	2.87
172	600320	振华重工	22,883,885.17	2.87
173	300737	科顺股份	22,815,066.80	2.86
174	002714	牧原股份	22,763,646.11	2.85
175	002867	周大生	22,653,966.41	2.84
176	002922	伊戈尔	22,360,552.00	2.80
177	000002	万科A	22,142,709.39	2.78
178	300144	宋城演艺	21,637,870.99	2.71
179	002549	凯美特气	21,459,437.00	2.69
180	603359	东珠生态	21,455,994.00	2.69
181	600039	四川路桥	21,211,965.00	2.66
182	603737	三棵树	21,107,697.00	2.65
183	603085	天成自控	20,901,016.51	2.62
184	002176	江特电机	20,485,567.78	2.57

185	600699	均胜电子	20,160,147.00	2.53
186	300499	高澜股份	19,757,965.00	2.48
187	002805	丰元股份	19,739,868.00	2.47
188	002011	盾安环境	19,654,849.00	2.46
189	002832	比音勒芬	19,612,704.68	2.46
190	002937	兴瑞科技	19,605,265.00	2.46
191	603055	台华新材	19,514,709.94	2.45
192	000733	振华科技	19,478,412.00	2.44
193	688388	嘉元科技	19,447,616.52	2.44
194	002472	双环传动	19,356,368.70	2.43
195	688022	瀚川智能	19,349,633.79	2.43
196	300409	道氏技术	19,116,177.00	2.40
197	600773	西藏城投	19,080,876.00	2.39
198	603806	福斯特	19,075,855.00	2.39
199	000100	TCL科技	18,751,405.00	2.35
200	688357	建龙微纳	18,741,467.11	2.35
201	600031	三一重工	18,700,984.00	2.34
202	300815	玉禾田	18,490,680.00	2.32
203	002475	立讯精密	18,474,023.74	2.32
204	002555	三七互娱	18,451,760.00	2.31
205	600490	鹏欣资源	18,425,690.00	2.31
206	000959	首钢股份	18,320,121.00	2.30
207	300707	威唐工业	18,249,517.40	2.29
208	603610	麒盛科技	18,245,993.98	2.29
209	605066	天正电气	18,116,733.00	2.27
210	603345	安井食品	18,102,869.00	2.27
211	003022	联泓新科	17,776,875.64	2.23
212	688301	奕瑞科技	17,757,260.97	2.23
213	300508	维宏股份	17,683,205.00	2.22
214	600376	首开股份	17,590,765.54	2.20
215	300601	康泰生物	17,463,520.64	2.19

216	300702	天宇股份	17,379,754.40	2.18
217	601636	旗滨集团	17,345,295.00	2.17
218	688028	沃尔德	17,339,570.91	2.17
219	688087	英科再生	17,305,134.37	2.17
220	603816	顾家家居	17,293,249.58	2.17
221	603185	上机数控	17,184,226.00	2.15
222	002508	老板电器	17,151,611.93	2.15
223	000166	申万宏源	17,071,352.09	2.14
224	300037	新宙邦	17,066,459.00	2.14
225	000895	双汇发展	16,959,155.00	2.13
226	600418	江淮汽车	16,912,196.00	2.12
227	300408	三环集团	16,715,736.00	2.10
228	300316	晶盛机电	16,713,605.92	2.09
229	002240	盛新锂能	16,691,711.47	2.09
230	601628	中国人寿	16,584,304.00	2.08
231	600436	片仔癀	16,540,557.00	2.07
232	600958	东方证券	16,530,800.00	2.07
233	600763	通策医疗	16,474,750.88	2.06
234	000860	顺鑫农业	16,459,872.00	2.06
235	605555	德昌股份	16,411,496.25	2.06
236	002080	中材科技	16,387,036.00	2.05
237	300671	富满微	16,236,419.00	2.04
238	603010	万盛股份	16,171,644.00	2.03
239	603876	鼎胜新材	16,008,255.73	2.01

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	688202	美迪西	245,887,506.68	30.82
2	600809	山西汾酒	158,436,695.60	19.86

3	000858	五 粮 液	157,740,183.81	19.77
4	300343	联创股份	151,201,004.53	18.95
5	002460	赣锋锂业	138,332,483.66	17.34
6	002466	天齐锂业	128,923,963.45	16.16
7	600519	贵州茅台	126,638,134.35	15.87
8	600641	万业企业	125,690,231.69	15.75
9	002326	永太科技	122,871,706.71	15.40
10	000568	泸州老窖	111,875,982.18	14.02
11	603369	今世缘	106,279,299.40	13.32
12	300390	天华超净	103,383,481.12	12.96
13	002245	蔚蓝锂芯	97,071,817.18	12.17
14	600702	舍得酒业	95,867,075.89	12.02
15	600141	兴发集团	93,751,002.25	11.75
16	000799	酒鬼酒	93,440,741.33	11.71
17	002895	川恒股份	90,331,712.00	11.32
18	600779	水井坊	88,408,009.78	11.08
19	002192	融捷股份	88,024,671.00	11.03
20	300750	宁德时代	86,373,643.49	10.83
21	603606	东方电缆	85,921,193.08	10.77
22	300347	泰格医药	83,776,044.80	10.50
23	002568	百润股份	83,767,067.34	10.50
24	300751	迈为股份	83,700,925.58	10.49
25	002594	比亚迪	83,321,403.59	10.44
26	600596	新安股份	83,149,359.16	10.42
27	300724	捷佳伟创	82,852,109.21	10.38
28	603396	金辰股份	82,050,662.60	10.28
29	600110	诺德股份	79,075,430.00	9.91
30	600132	重庆啤酒	78,450,253.73	9.83
31	603799	华友钴业	77,873,330.04	9.76
32	601689	拓普集团	77,362,508.80	9.70
33	603589	口子窖	75,127,828.84	9.42

34	603306	华懋科技	74,616,159.22	9.35
35	002459	晶澳科技	74,566,985.50	9.35
36	300769	德方纳米	74,442,840.00	9.33
37	002487	大金重工	73,602,949.00	9.23
38	002026	山东威达	72,876,392.00	9.13
39	601888	中国中免	72,001,055.00	9.02
40	300122	智飞生物	71,820,673.03	9.00
41	600438	通威股份	71,251,048.85	8.93
42	688366	昊海生科	70,594,099.50	8.85
43	300760	迈瑞医疗	70,080,512.09	8.78
44	300969	恒帅股份	68,628,251.66	8.60
45	000422	湖北宜化	67,976,894.71	8.52
46	601318	中国平安	67,117,662.23	8.41
47	688002	睿创微纳	66,182,911.66	8.30
48	300745	欣锐科技	65,971,007.00	8.27
49	300568	星源材质	65,737,206.81	8.24
50	300725	药石科技	64,427,744.30	8.08
51	600882	妙可蓝多	62,153,660.00	7.79
52	688599	天合光能	61,630,152.34	7.72
53	000333	美的集团	60,300,745.80	7.56
54	601058	赛轮轮胎	60,125,326.29	7.54
55	600570	恒生电子	60,088,443.76	7.53
56	300274	阳光电源	59,844,832.72	7.50
57	603517	绝味食品	59,239,000.60	7.42
58	688556	高测股份	59,216,558.31	7.42
59	300850	新强联	58,613,459.03	7.35
60	002028	思源电气	58,013,211.20	7.27
61	300014	亿纬锂能	57,147,715.39	7.16
62	603678	火炬电子	57,146,104.63	7.16
63	603260	合盛硅业	57,106,008.72	7.16
64	300763	锦浪科技	57,086,061.00	7.15

65	000519	中兵红箭	56,559,934.54	7.09
66	002810	山东赫达	56,258,745.42	7.05
67	001215	千味央厨	56,190,839.07	7.04
68	300896	爱美客	54,714,895.49	6.86
69	002129	中环股份	54,013,510.00	6.77
70	600760	中航沈飞	52,479,022.75	6.58
71	300613	富瀚微	52,460,273.93	6.58
72	002271	东方雨虹	52,341,288.51	6.56
73	603501	韦尔股份	51,896,641.00	6.50
74	000001	平安银行	50,489,534.45	6.33
75	000776	广发证券	50,096,910.00	6.28
76	600887	伊利股份	49,864,069.45	6.25
77	300967	晓鸣股份	48,737,987.23	6.11
78	002847	盐津铺子	48,601,268.80	6.09
79	300821	东岳硅材	48,505,513.48	6.08
80	600048	保利发展	48,337,734.00	6.06
81	002821	凯莱英	48,276,213.00	6.05
82	600276	恒瑞医药	47,896,315.41	6.00
83	002371	北方华创	47,351,576.01	5.93
84	601166	兴业银行	46,998,660.00	5.89
85	300035	中科电气	46,286,705.00	5.80
86	600763	通策医疗	45,465,309.61	5.70
87	000762	西藏矿业	44,662,822.50	5.60
88	002142	宁波银行	44,298,238.18	5.55
89	000625	长安汽车	44,269,004.90	5.55
90	000596	古井贡酒	44,035,669.00	5.52
91	300505	川金诺	43,755,665.50	5.48
92	300059	东方财富	42,811,968.16	5.37
93	300472	新元科技	42,429,565.00	5.32
94	300065	海兰信	42,217,418.00	5.29
95	002304	洋河股份	41,833,387.00	5.24

96	603948	建业股份	41,145,127.00	5.16
97	002565	顺灏股份	41,126,564.85	5.15
98	603259	药明康德	40,779,371.83	5.11
99	000547	航天发展	40,628,030.00	5.09
100	603198	迎驾贡酒	40,567,842.00	5.08
101	000661	长春高新	40,260,100.00	5.05
102	300842	帝科股份	39,286,193.00	4.92
103	002073	软控股份	39,238,546.97	4.92
104	002812	恩捷股份	38,821,887.00	4.87
105	301071	力量钻石	36,732,230.00	4.60
106	601818	光大银行	36,654,383.00	4.59
107	600580	卧龙电驱	36,266,869.49	4.55
108	300207	欣旺达	36,183,991.91	4.54
109	002791	坚朗五金	35,391,013.52	4.44
110	600522	中天科技	34,904,788.00	4.37
111	688111	金山办公	34,357,641.59	4.31
112	002876	三利谱	34,313,976.80	4.30
113	600888	新疆众和	34,265,592.76	4.29
114	600096	云天化	33,512,176.00	4.20
115	002850	科达利	33,487,498.00	4.20
116	300373	扬杰科技	33,297,761.95	4.17
117	300474	景嘉微	33,294,376.21	4.17
118	600732	爱旭股份	33,264,554.15	4.17
119	603985	恒润股份	33,263,747.00	4.17
120	603027	千禾味业	32,997,534.74	4.14
121	000963	华东医药	32,602,203.10	4.09
122	002756	永兴材料	32,491,382.00	4.07
123	600588	用友网络	32,150,764.88	4.03
124	601336	新华保险	32,007,004.19	4.01
125	603393	新天然气	31,851,409.19	3.99
126	002946	新乳业	31,788,093.13	3.98

127	300432	富临精工	31,106,427.80	3.90
128	300443	金雷股份	30,568,825.00	3.83
129	000848	承德露露	30,263,891.14	3.79
130	300587	天铁股份	29,747,644.60	3.73
131	601877	正泰电器	29,119,134.60	3.65
132	002557	洽洽食品	28,947,421.00	3.63
133	002539	云图控股	28,910,163.00	3.62
134	688005	容百科技	28,832,222.36	3.61
135	601919	中远海控	28,321,261.34	3.55
136	002183	怡亚通	28,078,786.23	3.52
137	002597	金禾实业	28,023,639.72	3.51
138	300363	博腾股份	27,912,824.00	3.50
139	605499	东鹏饮料	27,591,586.48	3.46
140	600926	杭州银行	27,563,208.80	3.45
141	300569	天能重工	27,451,488.18	3.44
142	688029	南微医学	27,407,708.51	3.44
143	002158	汉钟精机	27,228,174.95	3.41
144	300496	中科创达	27,020,986.00	3.39
145	688198	佰仁医疗	26,507,027.89	3.32
146	601966	玲珑轮胎	26,443,238.20	3.31
147	600893	航发动力	26,360,901.38	3.30
148	002637	赞宇科技	26,321,970.48	3.30
149	603279	景津装备	26,168,129.00	3.28
150	300699	光威复材	25,746,750.40	3.23
151	300782	卓胜微	25,746,063.60	3.23
152	600111	北方稀土	25,632,723.00	3.21
153	300054	鼎龙股份	25,605,621.55	3.21
154	300759	康龙化成	25,503,145.00	3.20
155	688390	固德威	25,466,419.28	3.19
156	000301	东方盛虹	25,362,936.57	3.18
157	002011	盾安环境	25,120,621.00	3.15

158	600460	士兰微	25,076,878.00	3.14
159	002074	国轩高科	25,000,073.77	3.13
160	603605	珀莱雅	24,889,430.30	3.12
161	600559	老白干酒	24,734,774.87	3.10
162	688006	杭可科技	24,617,632.14	3.09
163	600711	盛屯矿业	24,412,145.00	3.06
164	002805	丰元股份	24,062,928.00	3.02
165	300203	聚光科技	23,847,327.00	2.99
166	603267	鸿远电子	23,612,811.45	2.96
167	002714	牧原股份	23,397,353.00	2.93
168	600071	凤凰光学	23,377,173.00	2.93
169	603877	太平鸟	22,907,967.20	2.87
170	000683	远兴能源	22,840,027.60	2.86
171	600872	中炬高新	22,789,330.72	2.86
172	600773	西藏城投	22,764,744.00	2.85
173	600320	振华重工	22,726,576.75	2.85
174	688696	极米科技	22,480,977.23	2.82
175	000933	神火股份	22,440,434.00	2.81
176	002867	周大生	22,189,103.49	2.78
177	002540	亚太科技	22,114,072.00	2.77
178	600039	四川路桥	21,882,611.96	2.74
179	601377	兴业证券	21,737,373.00	2.72
180	603026	石大胜华	21,734,199.00	2.72
181	000002	万科A	21,672,505.90	2.72
182	603359	东珠生态	21,507,885.92	2.70
183	600036	招商银行	21,394,633.00	2.68
184	300438	鹏辉能源	21,078,085.00	2.64
185	002937	兴瑞科技	20,920,483.60	2.62
186	002472	双环传动	20,856,552.25	2.61
187	002518	科士达	20,687,383.00	2.59
188	300144	宋城演艺	20,576,600.80	2.58

189	002922	伊戈尔	20,349,416.90	2.55
190	603345	安井食品	20,341,638.00	2.55
191	603737	三棵树	20,218,052.00	2.53
192	603055	台华新材	20,051,060.52	2.51
193	600699	均胜电子	20,002,740.54	2.51
194	002549	凯美特气	19,493,040.00	2.44
195	002832	比音勒芬	19,383,909.60	2.43
196	000959	首钢股份	19,336,509.00	2.42
197	600821	金开新能	19,283,507.85	2.42
198	000733	振华科技	19,211,433.24	2.41
199	688357	建龙微纳	18,995,015.05	2.38
200	000100	TCL科技	18,916,068.00	2.37
201	603610	麒盛科技	18,904,406.64	2.37
202	002176	江特电机	18,899,468.00	2.37
203	688037	芯源微	18,805,982.40	2.36
204	000009	中国宝安	18,778,446.00	2.35
205	300815	玉禾田	18,682,829.56	2.34
206	601628	中国人寿	18,619,981.24	2.33
207	603806	福斯特	18,581,736.40	2.33
208	688301	奕瑞科技	18,074,245.32	2.27
209	600031	三一重工	17,853,378.00	2.24
210	002475	立讯精密	17,755,304.00	2.23
211	600958	东方证券	17,665,447.00	2.21
212	603816	顾家家居	17,642,799.41	2.21
213	000166	申万宏源	17,572,882.00	2.20
214	002508	老板电器	17,528,314.15	2.20
215	300499	高澜股份	17,511,420.00	2.19
216	002555	三七互娱	17,492,928.55	2.19
217	603085	天成自控	17,263,551.00	2.16
218	002240	盛新锂能	17,177,483.13	2.15
219	003022	联泓新科	17,169,486.00	2.15

220	300037	新宙邦	17,138,296.00	2.15
221	300601	康泰生物	17,080,225.00	2.14
222	601636	旗滨集团	17,025,338.22	2.13
223	002080	中材科技	16,987,492.00	2.13
224	300316	晶盛机电	16,943,438.00	2.12
225	688022	瀚川智能	16,880,812.04	2.12
226	688388	嘉元科技	16,818,785.44	2.11
227	300409	道氏技术	16,697,892.52	2.09
228	300408	三环集团	16,647,835.00	2.09
229	600884	杉杉股份	16,516,617.10	2.07
230	688028	沃尔德	16,486,631.63	2.07
231	000895	双汇发展	16,457,661.00	2.06
232	600376	首开股份	16,440,035.08	2.06
233	603185	上机数控	16,280,577.00	2.04
234	605066	天正电气	16,274,323.80	2.04
235	300548	博创科技	16,222,634.60	2.03
236	603010	万盛股份	16,015,333.24	2.01
237	688087	英科再生	15,968,052.42	2.00

注：本项的“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	11,916,389,610.08
卖出股票收入（成交）总额	12,382,433,663.97

注：本项的“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-

2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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)	651,295.60	0.16
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	651,295.60	0.16

8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	127011	中鼎转2	2,560	543,846.40	0.13
2	128095	恩捷转债	100	46,457.00	0.01
3	110055	伊力转债	100	20,252.00	0.00
4	127005	长证转债	100	12,759.00	0.00
5	113013	国君转债	100	12,367.00	0.00

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 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

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值	公允价值变动	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
股指期货投资本期收益（元）					-2,091,520.00
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-

注：本基金本报告期末未持有股指期货，本期收益为期间收益。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。此外，本基金还将运用股指期货来对冲诸如预期大额申购赎回、大量分红等特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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。

8.12.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-

2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	24,989.03
5	应收申购款	70,413.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	95,402.91

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	127011	中鼎转2	543,846.40	0.13
2	128095	恩捷转债	46,457.00	0.01
3	110055	伊力转债	20,252.00	0.00
4	127005	长证转债	12,759.00	0.00
5	113013	国君转债	12,367.00	0.00
6	110059	浦发转债	10,565.00	0.00
7	128136	立讯转债	5,049.20	0.00

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

8.12.6 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，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
8,751	44,946.37	1,298,987.17	0.33%	392,026,732.10	99.67%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	1,021,548.26	0.26%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和部门负责人持有本开放式基金	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2018年12月05日)基金份额总额	205,971,105.22
本报告期期初基金份额总额	672,237,985.58
本报告期基金总申购份额	14,213,422.97
减：本报告期基金总赎回份额	293,125,689.28
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	393,325,719.27

注：1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务份额。
2、如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本管理人以通信方式组织召开了凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金基金份额持有人大会，于2021年12月24日表决通过了《关于修改凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金基金合同有关事项的议案》。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人无重大人事变动。

本报告期内本基金托管人重大人事变动如下：

2021年3月18日起，周浩宇先生不再担任渤海银行股份有限公司托管业务部副总经理。

2021年11月，因职务调整，李玥女士解任渤海银行股份有限公司托管业务部总经理职务。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本基金投资策略未发生变化。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘任的为本基金审计的会计师事务所为普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙），该事务所自2018年起为本基金提供审计服务至今，本报告期内支付审计费60,000.00元。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	

中信建投证券	2	24,291,013,031.10	100.00%	22,350,805.25	100.00%	-
--------	---	-------------------	---------	---------------	---------	---

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
中信建投证券	210,906,276.18	100.00%	-	-	-	-	-	-

注：1、选择标准如下：

证券公司基本面评价（财务状况、资信状况和经营状况）；证券公司信息服务评价（全面性、及时性和高效性）等方面。

2、选择程序如下：

首先根据选择标准形成考评指标，然后根据综合评分进行选择基金交易单元。

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金基金经理变更公告	中国证券报、公司官网	2021-03-06
2	凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金招募说明书(2021年第1次更新)	中国证券报、公司官网	2021-03-09
3	凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证券报、公司官网	2021-03-09
4	凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金基金经理变更公告	中国证券报、公司官网	2021-03-13
5	凯石澜龙头经济定期开放混	中国证券报、公司官网	2021-03-17

	合型证券投资基金招募说明书(2021年第2次更新)		
6	凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金2021年资料概要更新	中国证券报、公司官网	2021-03-17
7	关于以通讯方式召开凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金基金份额持有人大会的公告	中国证券报、公司官网	2021-11-12
8	关于以通讯方式召开凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第一次提示性公告	中国证券报、公司官网	2021-11-15
9	关于以通讯方式召开凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第二次提示性公告	中国证券报、公司官网	2021-11-16
10	关于召开凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金基金份额持有人大会的补充公告	中国证券报、公司官网	2021-11-29
11	关于召开凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金基金份额持有人大会的补充公告的第一次提示性公告	中国证券报、公司官网	2021-11-30
12	关于召开凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金基金份额持有人大会的补充公告的第二次提示性公告	中国证券报、公司官网	2021-12-01
13	凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金开放申购、赎回业务公告	中国证券报、公司官网	2021-12-13
14	凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金2021年第	中国证券报、公司官网	2021-12-21

	1次分红公告		
15	关于凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告	中国证券报、公司官网	2021-12-25
16	关于凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金实施转型的提示性公告	中国证券报、公司官网	2021-12-25
17	凯石基金管理有限公司关于旗下基金参加中国工商银行股份有限公司费率优惠活动的公告	中国证券报、公司官网	2021-12-24
18	凯石基金管理有限公司关于旗下基金参加中国工商银行股份有限公司费率优惠活动的公告	中国证券报、公司官网	2021-12-28

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金的文件
- 2、《凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金招募说明书》
- 5、凯石基金管理有限公司的业务资格批件、营业执照和公司章程
- 6、报告期内凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告
- 7、中国证监会要求的其他文件

13.2 存放地点

上海市黄浦区延安东路1号2层

13.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人营业时间免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人，客服电话：021-60431122，公司网址：www.vstonefund.com。

凯石基金管理有限公司
二〇二二年三月三十日