

凯石澜龙头经济一年持有期混合型证券投资基金

2022 年中期报告

2022 年 06 月 30 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 08 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。本中期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8月26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2022年01月01日起至2022年06月30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 主要财务指标和基金净值表现 | 7 |
| 3.1 主要会计数据和财务指标 | 7 |
| 3.2 基金净值表现 | 7 |
| §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 | 10 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 | 10 |
| 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 | 10 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 | 11 |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 | 12 |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 | 12 |
| 4.8 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 | 12 |
| §5 托管人报告 | 12 |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 | 12 |
| 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 | 13 |
| 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见 | 13 |
| §6 中期财务会计报告(未经审计) | 13 |
| 6.1 资产负债表 | 13 |
| 6.2 利润表 | 15 |
| 6.3 净资产(基金净值)变动表 | 17 |
| 6.4 报表附注 | 19 |
| §7 投资组合报告 | 47 |
| 7.1 期末基金资产组合情况 | 47 |
| 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 | 48 |
| 7.3 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 | 49 |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 | 53 |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 | 57 |
| 7.6 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 | 57 |
| 7.7 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 | 57 |
| 7.8 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 | 57 |
| 7.9 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 | 58 |
| 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 | 58 |
| 7.12 投资组合报告附注 | 58 |
| §8 基金份额持有人信息 | 59 |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 | 59 |
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 | 59 |
| 8.3 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 | 60 |

| | |
|---|----|
| §9 开放式基金份额变动..... | 60 |
| §10 重大事件揭示..... | 60 |
| 10.1 基金份额持有人大会决议..... | 60 |
| 10.2 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..... | 60 |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼..... | 60 |
| 10.4 基金投资策略的改变..... | 60 |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况..... | 61 |
| 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况..... | 61 |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况..... | 61 |
| 10.8 其他重大事件..... | 62 |
| §11 影响投资者决策的其他重要信息..... | 62 |
| 11.1 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..... | 62 |
| 11.2 影响投资者决策的其他重要信息..... | 63 |
| §12 备查文件目录..... | 63 |
| 12.1 备查文件目录..... | 63 |
| 12.2 存放地点..... | 63 |
| 12.3 查阅方式..... | 63 |

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|-----------------------|
| 基金名称 | 凯石澜龙头经济一年持有期混合型证券投资基金 |
| 基金简称 | 凯石澜龙头经济持有期混合 |
| 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 | 217,625,283.99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金，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 | 郭晓磊 |
| | 联系电话 | 021-60431122 | 022-58314934 |
| | 电子邮箱 | callcenter@vstonefund.com | xl.guo@cbhb.com.cn |
| 客户服务电话 | | 021-60431122 | 4008888811/95541 |
| 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 |
| 登载基金中期报告正文的管理人互联网网址 | www.vstonefund.com |
| 基金中期报告备置地点 | 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 |
|--------|------------|----------------|
| 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 主要财务指标和基金净值表现

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 | 报告期 (2022年01月01日- 2022年06月30日) |
|---------------|-----------------------------------|
| 本期已实现收益 | -33,145,991.23 |
| 本期利润 | -26,787,742.81 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.1146 |
| 本期加权平均净值利润率 | -12.18% |
| 本期基金份额净值增长率 | -9.84% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末 (2022年06月30日) |
| 期末可供分配利润 | -26,060,052.95 |
| 期末可供分配基金份额利润 | -0.1197 |
| 期末基金资产净值 | 206,775,829.02 |
| 期末基金份额净值 | 0.9501 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 报告期末 (2022年06月30日) |
| 基金份额累计净值增长率 | 70.76% |

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、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 | 业绩比较 基准收益 | 业绩比较 基准收益 | ①-③ | ②-④ |
|----|--------------|--------------|--------------|--------------|-----|-----|
| | | | | | | |

| | | 准差② | 率③ | 率标准差 ④ | | |
|----------------|---------|-------|--------|-----------|--------|-------|
| 过去一个月 | 10.40% | 2.12% | 5.58% | 0.64% | 4.82% | 1.48% |
| 过去三个月 | 4.11% | 1.64% | 3.84% | 0.86% | 0.27% | 0.78% |
| 过去六个月 | -9.84% | 1.37% | -5.46% | 0.87% | -4.38% | 0.50% |
| 过去一年 | -13.11% | 1.61% | -7.69% | 0.75% | -5.42% | 0.86% |
| 过去三年 | 42.03% | 1.52% | 13.11% | 0.75% | 28.92% | 0.77% |
| 自基金合同 生效起至今 | 70.76% | 1.53% | 25.01% | 0.77% | 45.75% | 0.76% |

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



§ 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 | | |
| 付柏瑞 | 总经理助理、基金经理 | 2021-03-04 | - | 18 | 中国国籍，硕士，历任华宝兴业基金管理有限公司研究员，农银汇理基金管理有限公司研究员、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。 |
| 纪忆 | 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，现任公司基金经理 助理。 |
|--|--|--|--|--|--|

注：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、二级市场对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，未发现有违背公平交易的相
关情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金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

2022年上半年权益市场呈现“V型”走势，上证综指、深证成指及沪深300指数涨跌幅分别为-6.63%、-13.20%、-9.22%。此外，创业板指涨跌幅为-15.41%。各申万一级行业指数中，表现相对较好的五个行业中，煤炭行业变化幅度为31.38%，交通运输行业变化幅度为-0.71%，综合行业变化幅度为-1.46%，美容护理行业变化幅度为-1.81%，房地产行业变化幅度为-2.32%。表现相对较差的五个行业中，电子行业幅度为-24.46%，计算机行业变化幅度为-23.64%，传媒行业变化幅度为-22.25%，国防军工行业变化幅度-20.05%，环保行业变化幅度为-16.42%。

经济方面：2022年上半年疫情得到有效控制，经济企稳回升。

1-6月，社会消费品零售总额210432亿元，同比下降0.7%。6月社零同比增长3.1%，在疫情趋缓、免征购置税政策等的共同作用下，汽车增速回升30个百分点。

1-6月，全国规模以上工业增加值同比增长3.4%。6月份，规模以上工业增加值同比增长3.9%，环比增长0.84%。

1-6月，全国固定资产投资（不含农户）271430亿元，同比增长6.1%。6月份固定资产投资（不含农户）同比增长5.6%，环比增长0.95%。

从上半年的行业表现来看，先价值、后成长，原因在于：一季度在通胀环境加之疫情导致停工停产和消费场景缺失的情况下，低估值的煤炭、银行、地产等防守板块有所表现。二季度疫情趋缓之下复工复产得到积极推动；国内宏观流动性维持宽松；美债这一压制新能源、半导体、军工等行业的因素迎来缓解；新能源、半导体、军工等行业的拥挤度和估值在4月降至低位，估值压力明显消化，其中光伏、新能源汽车、特高压和储能等行业依然拥有较高的景气度。

投资策略：本基金在一季度选择房地产等行业方向防守，在4月底则成功优选光伏、新能源汽车和储能等景气较强的行业和子行业，配置其中具有核心竞争优势的公司，获取了较好的稳健基础上的超额收益。

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持有期混合基金份额净值为0.9501元，本报告期内，基金份额净值增长率为-9.84%，同期业绩比较基准收益率为-5.46%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，疫情对经济的冲击或将可控，国内宏观流动性或将继续维持宽松，美债这一压制因素或趋向缓和，科技成长风格有望继续受益。长期看A股表现更多会来自基本面业绩驱动，在“双碳”目标的指引和相关政策的刺激下，新能源等科技成长板块的景气度有望持续，随着疫情得到有效控制、经济逐渐企稳，消费板块亦将有所复苏。

本基金继续坚持追求稳健基础上超额收益的稳健配置策略，遵守契约规定的仓位限制要求，股、债平衡配置，选择一批高景气赛道下高成长的上市公司作为配置重点，注

重优中选优，选择宏观格局景气(M)好、核心竞争优势(ROE优选)强、增长(G)可持续的好公司。结合经济基本面、市场风险偏好环境、细分子行业估值的综合分析，做好子行业或者公司之间动态轮动配置，做好股、债仓位适度灵活配置，获取稳健收益基础上的超额收益。

4.6 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、研究总监、基金会计主管、监察稽核人员等成员组成，同时，督察长、相关基金经理、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；公司现没有进行任何定价服务的约定。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配。

4.8 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

本报告期内，本基金托管人在对凯石澜龙头经济一年持有期混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议

的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，本基金托管人根据《证券投资基金法》等有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本基金托管人对凯石澜龙头经济一年持有期混合型证券投资基金2022年中期报告中财务指标、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 中期财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体：凯石澜龙头经济一年持有期混合型证券投资基金

报告截止日：2022年06月30日

单位：人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末 2022年06月30日 | 上年度末 2021年12月31日 |
|------------|---------|--------------------|---------------------|
| 资产： | | | |
| 银行存款 | 6.4.7.1 | 14,209,494.42 | 142,095,337.39 |
| 结算备付金 | | 1,001.00 | - |
| 存出保证金 | | - | - |
| 交易性金融资产 | 6.4.7.2 | 192,933,053.93 | 305,397,693.99 |
| 其中：股票投资 | | 192,829,310.63 | 304,746,398.39 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 103,743.30 | 651,295.60 |
| 资产支持证券投资 | | - | - |

| | | | |
|---------------|------------|----------------------------|-----------------------------|
| 贵金属投资 | | - | - |
| 其他投资 | | - | - |
| 衍生金融资产 | 6.4.7.3 | - | - |
| 买入返售金融资产 | 6.4.7.4 | - | - |
| 债权投资 | | - | - |
| 其中：债券投资 | | - | - |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 其他投资 | | - | - |
| 其他债权投资 | | - | - |
| 其他权益工具投资 | | - | - |
| 应收清算款 | | - | - |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | 6,092.10 | 70,413.88 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | | - | 24,989.03 |
| 资产总计 | | 207,149,641.45 | 447,588,434.29 |
| 负债和净资产 | 附注号 | 本期末 2022年06月30日 | 上年度末 2021年12月31日 |
| 负 债： | | | |
| 短期借款 | | - | - |
| 交易性金融负债 | | - | - |
| 衍生金融负债 | 6.4.7.3 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | | - | - |
| 应付清算款 | | - | - |
| 应付赎回款 | | - | 31,901,961.08 |
| 应付管理人报酬 | | 248,298.57 | 971,483.13 |
| 应付托管费 | | 16,553.24 | 64,765.56 |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付投资顾问费 | | - | - |
| 应交税费 | | 0.64 | 5.91 |

| | | | |
|-------------|---------|----------------|----------------|
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 6.4.7.5 | 108,959.98 | 180,000.00 |
| 负债合计 | | 373,812.43 | 33,118,215.68 |
| 净资产： | | | |
| 实收基金 | 6.4.7.6 | 217,625,283.99 | 393,325,719.27 |
| 其他综合收益 | | - | - |
| 未分配利润 | 6.4.7.7 | -10,849,454.97 | 21,144,499.34 |
| 净资产合计 | | 206,775,829.02 | 414,470,218.61 |
| 负债和净资产总计 | | 207,149,641.45 | 447,588,434.29 |

注：报告截止日2022年6月30日，基金份额净值0.9501元，基金份额总额217,625,283.99份。

6.2 利润表

会计主体：凯石澜龙头经济一年持有期混合型证券投资基金

本报告期：2022年01月01日至2022年06月30日

单位：人民币元

| 项目 | 附注号 | 本期 2022年01月01日至 2022年06月30日 | 上年度可比期间 2021年01月01日至202 1年06月30日 |
|-------------------|---------|-----------------------------------|--|
| 一、营业总收入 | | -24,944,441.08 | 15,427,562.32 |
| 1. 利息收入 | | 48,129.01 | 119,337.04 |
| 其中：存款利息收入 | 6.4.7.8 | 48,129.01 | 100,391.94 |
| 债券利息收入 | | - | 18,945.10 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | - | - |
| 证券出借利息收入 | | - | - |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列） | | -31,360,263.28 | -27,101,481.21 |

| | | | |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 其中：股票投资收益 | 6.4.7.9 | -32,178,787.16 | -20,121,569.75 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 6.4.7.10 | 216,257.13 | -5,923,357.70 |
| 资产支持证券投资 收益 | 6.4.7.11 | - | - |
| 贵金属投资收益 | | - | - |
| 衍生工具收益 | 6.4.7.12 | - | -2,238,800.00 |
| 股利收益 | 6.4.7.13 | 602,266.75 | 1,182,246.24 |
| 以摊余成本计量的 金融资产终止确认 产生的收益 | | - | - |
| 其他投资收益 | | - | - |
| 3. 公允价值变动收益（损 失以“-”号填列） | 6.4.7.14 | 6,358,248.42 | 42,409,706.49 |
| 4. 汇兑收益（损失以“-” 号填列） | | - | - |
| 5. 其他收入（损失以“-” 号填列） | 6.4.7.15 | 9,444.77 | - |
| 减：二、营业总支出 | | 1,843,301.73 | 17,159,754.06 |
| 1. 管理人报酬 | 6.4.10.2. 1 | 1,644,413.14 | 5,697,572.05 |
| 2. 托管费 | 6.4.10.2. 2 | 109,627.53 | 379,838.06 |
| 3. 销售服务费 | 6.4.10.2. 3 | - | - |
| 4. 投资顾问费 | | - | - |
| 5. 利息支出 | | - | - |
| 其中：卖出回购金融资产 支出 | | - | - |
| 6. 信用减值损失 | | - | - |
| 7. 税金及附加 | | 0.91 | 26.76 |
| 8. 其他费用 | 6.4.7.16 | 89,260.15 | 11,082,317.19 |

| | | | |
|---------------------|--|----------------|---------------|
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | -26,787,742.81 | -1,732,191.74 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | -26,787,742.81 | -1,732,191.74 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | - | - |
| 六、综合收益总额 | | -26,787,742.81 | -1,732,191.74 |

6.3 净资产（基金净值）变动表

会计主体：凯石澜龙头经济一年持有期混合型证券投资基金

本报告期：2022年01月01日至2022年06月30日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2022年01月01日至2022年06月30日 | | | |
|----------------------------|-------------------------------|--------|----------------|-----------------|
| | 实收基金 | 其他综合收益 | 未分配利润 | 净资产合计 |
| 一、上期期末净资产（基金净值） | 393,325,719.27 | - | 21,144,499.34 | 414,470,218.61 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - |
| 二、本期期初净资产（基金净值） | 393,325,719.27 | - | 21,144,499.34 | 414,470,218.61 |
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号填列） | -175,700,435.28 | - | -31,993,954.31 | -207,694,389.59 |
| （一）、综合收益总额 | - | - | -26,787,742.81 | -26,787,742.81 |
| （二）、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减 | -175,700,435.28 | - | -5,206,211.50 | -180,906,646.78 |

| | | | | |
|--|------------------------------------|--------|-------------------|---------------------|
| 少以“-”号填列) | | | | |
| 其中: 1. 基金申购款 | 2,138,640.37 | - | -18,834.67 | 2,119,805.70 |
| 2. 基金赎回款 | -177,839.07 5.65 | - | -5,187,376.8 3 | -183,026.45 2.48 |
| (三)、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) | - | - | - | - |
| (四)、其他综合收益结转留存收益 | - | - | - | - |
| 四、本期期末净资产(基金净值) | 217,625,283.99 | - | -10,849,454.97 | 206,775,829.02 |
| 项 目 | 上年度可比期间 2021年01月01日至2021年06月30日 | | | |
| | 实收基金 | 其他综合收益 | 未分配利润 | 净资产合计 |
| 一、上期期末净资产(基金净值) | 672,237,985.58 | - | 125,618,472.44 | 797,856,458.02 |
| 加: 会计政策变更 | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - |
| 二、本期期初净资产(基金净值) | 672,237,985.58 | - | 125,618,472.44 | 797,856,458.02 |
| 三、本期增减变动额(减少以“-”号填列) | - | - | -1,732,191.74 | -1,732,191.74 |
| (一)、综合收益总额 | - | - | -1,732,191.74 | -1,732,191.74 |
| (二)、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) | | | | |
| 其中：1. 基金申购款 | - | - | - | - |
| 2. 基金赎回款 | - | - | - | - |
| (三)、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） | - | - | - | - |
| (四)、其他综合收益结转留存收益 | - | - | - | - |
| 四、本期期末净资产（基金净值） | 672,237,985.58 | - | 123,886,280.70 | 796,124,266.28 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

李琛

韩璐

卢珊

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 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号文《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》核准,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《凯石澜龙头经济定期开放混合型证券投资基金基金合同》的相关规定,本基金的第一个封闭期为自《基金合同》生效之日(包括该日)起至1年后的对应日(包括该

日,如该公历年不存在该对应日,则顺延至下一日)的期间。下一个封闭期为首个开放期结束之日次日(包括该日)起至 1 年后的对应日(包括该日,如该公历年不存在该对应日,则顺延至下一日)的期间,以此类推。每一个封闭期结束后,本基金即进入开放期,开放期的期限为自封闭期结束之日后第一个工作日起(含该日)五至二十个工作日,具体期间由基金管理人在封闭期结束前公告说明。开放期内,本基金采取开放运作模式,投资人可办理基金份额申购、赎回或其他业务。开放期末赎回的份额将自动转入下一个封闭期。

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,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、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。本基金的投资组合比例为:股票资产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(不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等)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(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 \times 60%+中债总全价指数收益率 \times 40%。

6.4.2 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6.4.4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。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2022年1月1日至2022年6月30日止期间的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2022年6月30日的财务状况以及2022年1月1日至2022年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

除下述变更的会计政策外，本基金本报告期内所采用的其他会计政策、会计估计与近一期年度报告相一致。

6.4.4.1 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。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

新金融工具准则

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金管理金融资产的商业模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

债务工具

本基金持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下两种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的商业模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本基金将持有的未划分为以摊余成本计量的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。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主要为债券投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。本基金将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具(主要为股票投资)按照公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为交易性金融资产。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和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。本基金持有的以摊余成本计量的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。

(3) 衍生金融工具

本基金将持有的衍生金融工具以公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为衍生金融资产/负债。

原金融工具准则(截至2021年12月31日前适用的原金融工具准则)

本基金于2022年1月1日起执行新金融工具准则，但选择不重述比较信息。因此，比较信息继续适用本基金以前年度的如下会计政策。

(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债券投资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。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

新金融工具准则

金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，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起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在交易性金融资产的账面价值中。对于其他类别的金融资产和金融负债，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。

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本基金考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于其他各类应收款项，无论是否存在重大融资成分，本基金均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

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。

原金融工具准则(截至2021年12月31日前适用的原金融工具准则)

本基金于2022年1月1日起执行新金融工具准则，但选择不重述比较信息。因此，比较信息继续适用本基金以前年度的如下会计政策。

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。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的债券投资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。

6.4.4.6 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。

6.4.4.7 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。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 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净资产比例计算的金额。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净资产比例计算的金额。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)。

6.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

新金融工具准则

债券投资在持有期间应取得的按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率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投资收益。

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扣除按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息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相关交易费用及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。

原金融工具准则(截至2021年12月31日前适用的原金融工具准则)

本基金于2022年1月1日起执行新金融工具准则，但选择不重述比较信息。因此，比较信息继续适用本基金以前年度的如下会计政策。

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。

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。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、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确认。

以摊余成本计量的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。

6.4.4.11 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净资产转出。

6.4.4.12 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。

6.4.4.13 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债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(可转换债券除外)或挂牌转让的固定收益品种，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。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 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》及《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”)，财政部、中国银行保险监督管理委员会于2020年12月30日发布了《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》，公募证券投资基金自2022年1月1日起执行新金融工具准则。此外，中国证监会于2022年颁布了修订后的《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〉》，本基金的基金管理人已采用上述准则及通知编制本基金2022年度财务报表，对本基金财务报表的影响列示如下：

(a) 金融工具

根据新金融工具准则的相关规定，本基金对于首次执行该准则的累积影响数调整 2022 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，2021 年度的比较财务报表未重列。于 2021 年 12 月 31 日及 2022 年 1 月 1 日，本基金均没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

于 2022 年 1 月 1 日，本财务报表中金融资产和金融负债按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果如下：

原金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产为银行存款、应收利息和应收申购款，金额分别为 142,095,337.39 元、24,989.03 元和 70,413.88 元。新金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产为银行存款、其他资产-应收利息和应收申购款，金额分别为 142,118,352.52 元、0.00 元和 70,413.88 元。

原金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益计量的金融资产为交易性金融资产，金额为 305,397,693.99 元。新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益计量的金融资产为交易性金融资产，金额为 305,399,667.89 元。

原金融工具准则下以摊余成本计量的金融负债为应付赎回款、应付管理人报酬和应付托管费，金额分别为 31,901,961.08 元、971,483.13 元和 64,765.56 元。新金融工具准则下以摊余成本计量的金融负债为应付赎回款、应付管理人报酬和应付托管费，金额分别为 31,901,961.08 元、971,483.13 元和 64,765.56 元。

于 2021 年 12 月 31 日，本基金持有的“银行存款”、“结算备付金”、“存出保证金”、“交易性金融资产”、“买入返售金融资产”、“卖出回购金融资产款”等对应的应计利息余额均列示在“应收利息”或“应付利息”科目中。于 2022 年 1 月 1 日，本基金根据新金融工具准则下的计量类别，将上述应计利息分别转入“银行存款”、“结算备付金”、“存出保证金”、“交易性金融资产”、“买入返售金融资产”、“卖出回购金融资产款”等科目项下列示，无期初留存收益影响。

(b) 修订后的《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>》

根据中国证监会于 2022 年颁布的修订后的《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>》，本基金的基金管理人在编制本财务报表时调整了部分财务报表科目的列报和披露，这些调整未对本基金财务报表产生重大影响。

6.4.5.2 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。

6.4.5.3 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。

6.4.6 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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 | |
|--------------|---------------|--|
| | 2022年06月30日 | |
| 活期存款 | 205,708.42 | |
| 等于：本金 | - | |
| 加：应计利息 | - | |
| 减：坏账准备 | - | |
| 定期存款 | - | |
| 等于：本金 | - | |
| 加：应计利息 | - | |
| 减：坏账准备 | - | |
| 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 | 14,003,786.00 | |
| 等于：本金 | - | |
| 加：应计利息 | - | |
| 减：坏账准备 | - | |
| 合计 | 14,209,494.42 | |

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。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 | | | |
|---------------|----------------|--------|----------------|---------------|
| | 2022年06月30日 | | | |
| | 成本 | 应计利息 | 公允价值 | 公允价值变动 |
| 股票 | 180,487,971.82 | - | 192,829,310.63 | 12,341,338.81 |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | - | - | - | - |
| 债券 交易所市场 | 73,360.66 | 336.70 | 103,743.30 | 30,045.94 |

| | | | | | |
|--|--------|----------------|--------|----------------|---------------|
| | 银行间市场 | - | - | - | - |
| | 合计 | 73,360.66 | 336.70 | 103,743.30 | 30,045.94 |
| | 资产支持证券 | - | - | - | - |
| | 基金 | - | - | - | - |
| | 其他 | - | - | - | - |
| | 合计 | 180,561,332.48 | 336.70 | 192,933,053.93 | 12,371,384.75 |

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2022年06月30日 |
|-------------|--------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | - |
| 应付赎回费 | - |
| 应付证券出借违约金 | - |
| 应付交易费用 | - |
| 其中：交易所市场 | - |
| 银行间市场 | - |
| 应付利息 | - |
| 预提费用 | 89,260.15 |

| | |
|------|------------|
| 其他应付 | 19,699.83 |
| 合计 | 108,959.98 |

6.4.7.6 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期 2022年01月01日至2022年06月30日 | |
|---------------|-------------------------------|-----------------|
| | 基金份额（份） | 账面金额 |
| 上年度末 | 393,325,719.27 | 393,325,719.27 |
| 本期申购 | 2,138,640.37 | 2,138,640.37 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -177,839,075.65 | -177,839,075.65 |
| 本期末 | 217,625,283.99 | 217,625,283.99 |

6.4.7.7 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 |
|----------------|----------------|---------------|----------------|
| 本期期初 | 5,838,672.77 | 15,305,826.57 | 21,144,499.34 |
| 本期利润 | -33,145,991.23 | 6,358,248.42 | -26,787,742.81 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 1,247,265.51 | -6,453,477.01 | -5,206,211.50 |
| 其中：基金申购款 | -73,625.88 | 54,791.21 | -18,834.67 |
| 基金赎回款 | 1,320,891.39 | -6,508,268.22 | -5,187,376.83 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | -26,060,052.95 | 15,210,597.98 | -10,849,454.97 |

6.4.7.8 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2022年01月01日至2022年06月30日 |
|----------|-------------------------------|
| | 活期存款利息收入 |
| 定期存款利息收入 | - |
| 其他存款利息收入 | 42,648.59 |

| | |
|-----------|-----------|
| 结算备付金利息收入 | - |
| 其他 | - |
| 合计 | 48,129.01 |

6.4.7.9 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2022年01月01日至2022年06月30日 |
|------------|-------------------------------|
| 卖出股票成交总额 | 1,254,055,338.84 |
| 减：卖出股票成本总额 | 1,282,543,396.89 |
| 减：交易费用 | 3,690,729.11 |
| 买卖股票差价收入 | -32,178,787.16 |

6.4.7.10 债券投资收益

6.4.7.10.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2022年01月01日至2022年06月30日 |
|-------------------------------|-------------------------------|
| 债券投资收益——利息收入 | 482.61 |
| 债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入 | 215,774.52 |
| 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 | 216,257.13 |

本基金本报告期内无衍生工具收益。

6.4.7.10.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2022年01月01日至2022年06月30日 |
|----------|-------------------------------|
| 卖出债券（、债转 | 508,161.09 |

| | |
|----------------------------------|------------|
| 股及债券到期兑付)成交总额 | |
| 减: 卖出债券(、 债转股及债券到期 兑付)成本总额 | 292,366.17 |
| 减: 应计利息总额 | - |
| 减: 交易费用 | 20.40 |
| 买卖债券差价收入 | 215,774.52 |

6.4.7.11 资产支持证券投资收益

6.4.7.11.1 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.12 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

6.4.7.13 股利收益

单位: 人民币元

| 项目 | 本期 2022年01月01日至2022年06月30日 |
|----------------|-------------------------------|
| 股票投资产生的股利收益 | 602,266.75 |
| 其中: 证券出借权益补偿收入 | - |
| 基金投资产生的股利收益 | - |
| 合计 | 602,266.75 |

6.4.7.14 公允价值变动收益

单位: 人民币元

| 项目名称 | 本期 2022年01月01日至2022年06月30日 |
|------------|-------------------------------|
| 1. 交易性金融资产 | 6,358,248.42 |
| ——股票投资 | 6,613,771.25 |
| ——债券投资 | -255,522.83 |
| ——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 | 6,358,248.42 |

6.4.7.15 其他收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2022年01月01日至2022年06月30日 |
|---------|-------------------------------|
| 基金赎回费收入 | 9,444.77 |
| 合计 | 9,444.77 |

6.4.7.16 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2022年01月01日至2022年06月30日 |
|---------|-------------------------------|
| 审计费用 | 29,752.78 |
| 信息披露费 | 59,507.37 |
| 证券出借违约金 | - |
| 合计 | 89,260.15 |

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 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。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 王振 | 基金管理人的股东 |
| 兰俊 | 基金管理人的股东 |
| 袁渊 | 基金管理人的股东 |

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的交易。

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的交易。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2022年01月01日至2022年06月30日 | 上年度可比期间 2021年01月01日至2021年06月30日 |
|-----------------|-------------------------------|------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 1,644,413.14 | 5,697,572.05 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 803,421.38 | 2,813,001.24 |

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。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2022年01月01日至2022年06月30日 | 上年度可比期间 2021年01月01日至2021年06月30日 |
|----------------|-------------------------------|------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 109,627.53 | 379,838.06 |

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。

6.4.10.2.3 销售服务费

基金本报告期内无支付给各关联方的销售服务费。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内未发生与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

基金的基金管理人于本报告期内未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.4.2 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

本基金本报告期末除基金管理人以外的其他关联方未投资本基金。

6.4.10.5 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 2022年01月01日至2022年06月30日 | | 上年度可比期间 2021年01月01日至2021年06月30日 | |
|------------|-------------------------------|----------|------------------------------------|----------|
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 渤海银行股份有限公司 | 205,708.42 | 5,480.42 | 70,050,436.11 | 3,189.20 |

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。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内未在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2022年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 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。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无从事债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2022年6月30日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 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控制委员会，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，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。

6.4.13.2 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，定期存款存放在具有基金托管资格的上海银行股份有限公司以及兴业银行股份有限公司，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。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 长期信用评级 | 本期末 2022年06月30日 | 上年度末 2021年12月31日 |
|--------|--------------------|---------------------|
| AAA | 33,533.30 | 35,691.00 |
| AAA以下 | 70,210.00 | 615,604.60 |
| 未评级 | - | - |
| 合计 | 103,743.30 | 651,295.60 |

注：未评级部分为国债和政策性金融债。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级列示的资产支持证券投资

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.3 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2022年6月30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。

6.4.13.3.1 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上市公司发行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6.4.12。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2022年6月30日，无流动性受限资产。

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2022年6月30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207146515.27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。

6.4.13.4 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。

6.4.13.4.1 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、结算备付金和债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| | | | | | |
|----------------------------|------|------|------|-----|----|
| 本期末 2022年0 6月30 日 | 1年以内 | 1-5年 | 5年以上 | 不计息 | 合计 |
|----------------------------|------|------|------|-----|----|

| | | | | | |
|---------------------|----------------|------------|------|----------------|----------------|
| 资产 | | | | | |
| 银行存款 | 14,209,494.42 | - | - | - | 14,209,494.42 |
| 结算备付金 | - | - | - | 1,001.00 | 1,001.00 |
| 交易性金融资产 | 21,959.51 | 81,783.79 | - | 192,829,310.63 | 192,933,053.93 |
| 应收申购款 | - | - | - | 6,092.10 | 6,092.10 |
| 资产总计 | 14,231,453.93 | 81,783.79 | - | 192,836,403.73 | 207,149,641.45 |
| 负债 | | | | | |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 248,298.57 | 248,298.57 |
| 应付托管费 | - | - | - | 16,553.24 | 16,553.24 |
| 应交税费 | - | - | - | 0.64 | 0.64 |
| 其他负债 | - | - | - | 108,959.98 | 108,959.98 |
| 负债总计 | - | - | - | 373,812.43 | 373,812.43 |
| 利率敏感度缺口 | 14,231,453.93 | 81,783.79 | - | 192,462,591.30 | 206,775,829.02 |
| 上年度末 2021年12月31日 | 1年以内 | 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 | 102,400.00 | 548,895.60 | - | 304,746,398.39 | 305,397,693.99 |
| 应收利息 | - | - | - | 24,989.03 | 24,989.03 |
| 应收申购款 | - | - | - | 70,413.88 | 70,413.88 |
| 资产总计 | 142,197,737.39 | 548,895.60 | - | 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 | 142,197,737.39 | 548,895.60 | - | 271,723,585.62 | 414,470,218.61 |

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。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2022年6月30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0.05%(2021年12月31日：0.16%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2021年12月31日：同)。

6.4.13.4.2 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。

6.4.13.4.3 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；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。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2022年06月30日 | | 上年度末 2021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 | 192,829,310.63 | 93.26 | 304,746,398.39 | 73.53 |
| 交易性金融资产—基金投资 | - | - | - | - |
| 交易性金融资产—债券投资 | 103,743.30 | 0.05 | 651,295.60 | 0.16 |
| 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 | 192,933,053.93 | 93.31 | 305,397,693.99 | 73.68 |

6.4.13.4.3.2 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 2022年06月30日 | 上年度末 2021年12月31日 |
| | 1. 沪深300指数上升5% | - | 15,215,760.22 |
| | 2. 沪深300指数下降5% | - | -15,215,760.22 |

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 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。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

金额单位：人民币元

| 公允价值计量结果所属的层次 | 本期末 2022年06月30日 | 上年度末 2021年12月31日 |
|---------------|--------------------|---------------------|
| 第一层次 | 192,933,053.93 | 305,036,388.72 |
| 第二层次 | - | 5,504.49 |
| 第三层次 | - | 355,800.78 |
| 合计 | 192,933,053.93 | 305,397,693.99 |

6.4.14.2.2 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。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于2022年6月30日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2021年6月30日：同)。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 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 | 192,829,310.63 | 93.09 |
| | 其中：股票 | 192,829,310.63 | 93.09 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 103,743.30 | 0.05 |
| | 其中：债券 | 103,743.30 | 0.05 |
| | 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 | 14,210,495.42 | 6.86 |
| 8 | 其他各项资产 | 6,092.10 | 0.00 |

| | | | |
|---|----|----------------|--------|
| 9 | 合计 | 207,149,641.45 | 100.00 |
|---|----|----------------|--------|

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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 | 5,477.46 | 0.00 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 188,215,211.08 | 91.02 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 4,075.95 | 0.00 |
| E | 建筑业 | 9,987.18 | 0.00 |
| F | 批发和零售业 | 42,094.33 | 0.02 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | 14,977.44 | 0.01 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 4,513,372.46 | 2.18 |
| J | 金融业 | 872.03 | 0.00 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 605.22 | 0.00 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 5,979.40 | 0.00 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 13,188.08 | 0.01 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | 3,470.00 | 0.00 |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 192,829,310.63 | 93.26 |

7.2.2 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。

7.3 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 | 300457 | 赢合科技 | 463,506 | 13,168,205.46 | 6.37 |
| 2 | 300750 | 宁德时代 | 24,000 | 12,816,000.00 | 6.20 |
| 3 | 688559 | 海目星 | 142,845 | 10,384,831.50 | 5.02 |
| 4 | 300450 | 先导智能 | 149,915 | 9,471,629.70 | 4.58 |
| 5 | 688556 | 高测股份 | 100,000 | 8,070,000.00 | 3.90 |
| 6 | 300769 | 德方纳米 | 18,500 | 7,560,580.00 | 3.66 |
| 7 | 688707 | 振华新材 | 99,000 | 7,491,330.00 | 3.62 |
| 8 | 002132 | 恒星科技 | 1,027,950 | 7,462,917.00 | 3.61 |
| 9 | 300428 | 立中集团 | 225,100 | 7,439,555.00 | 3.60 |
| 10 | 002866 | 传艺科技 | 330,500 | 7,009,905.00 | 3.39 |
| 11 | 603348 | 文灿股份 | 114,300 | 6,126,480.00 | 2.96 |
| 12 | 002068 | 黑猫股份 | 419,937 | 5,858,121.15 | 2.83 |
| 13 | 300014 | 亿纬锂能 | 59,989 | 5,848,927.50 | 2.83 |
| 14 | 300969 | 恒帅股份 | 61,500 | 5,206,590.00 | 2.52 |
| 15 | 603876 | 鼎胜新材 | 110,000 | 4,972,000.00 | 2.40 |
| 16 | 002623 | 亚玛顿 | 119,800 | 4,799,188.00 | 2.32 |
| 17 | 000625 | 长安汽车 | 271,440 | 4,701,340.80 | 2.27 |
| 18 | 688063 | 派能科技 | 14,859 | 4,638,979.80 | 2.24 |
| 19 | 300496 | 中科创达 | 34,500 | 4,501,560.00 | 2.18 |
| 20 | 300438 | 鹏辉能源 | 71,000 | 4,362,950.00 | 2.11 |
| 21 | 300568 | 星源材质 | 150,000 | 4,356,000.00 | 2.11 |
| 22 | 002709 | 天赐材料 | 70,140 | 4,352,888.40 | 2.11 |
| 23 | 603396 | 金辰股份 | 47,400 | 4,314,822.00 | 2.09 |
| 24 | 688005 | 容百科技 | 33,120 | 4,287,052.80 | 2.07 |
| 25 | 002487 | 大金重工 | 102,200 | 4,264,806.00 | 2.06 |

| | | | | | |
|----|--------|------|---------|--------------|------|
| 26 | 002885 | 京泉华 | 140,000 | 4,239,200.00 | 2.05 |
| 27 | 002531 | 天顺风能 | 246,200 | 4,059,838.00 | 1.96 |
| 28 | 002850 | 科达利 | 25,500 | 4,054,500.00 | 1.96 |
| 29 | 300073 | 当升科技 | 44,300 | 4,002,062.00 | 1.94 |
| 30 | 688223 | 晶科能源 | 250,000 | 3,732,500.00 | 1.81 |
| 31 | 300861 | 美畅股份 | 40,000 | 3,707,600.00 | 1.79 |
| 32 | 603659 | 璞泰来 | 32,000 | 2,700,800.00 | 1.31 |
| 33 | 688326 | 经纬恒润 | 16,000 | 2,352,960.00 | 1.14 |
| 34 | 003021 | 兆威机电 | 680 | 32,483.60 | 0.02 |
| 35 | 301073 | 君亭酒店 | 216 | 14,977.44 | 0.01 |
| 36 | 003002 | 壶化股份 | 921 | 12,986.10 | 0.01 |
| 37 | 002996 | 顺博合金 | 849 | 12,904.80 | 0.01 |
| 38 | 603216 | 梦天家居 | 772 | 12,498.68 | 0.01 |
| 39 | 001266 | 宏英智能 | 247 | 12,298.13 | 0.01 |
| 40 | 603215 | 比依股份 | 575 | 12,115.25 | 0.01 |
| 41 | 603213 | 镇洋发展 | 799 | 11,961.03 | 0.01 |
| 42 | 300993 | 玉马遮阳 | 895 | 11,438.10 | 0.01 |
| 43 | 301078 | 孩子王 | 756 | 11,082.96 | 0.01 |
| 44 | 301088 | 戎美股份 | 587 | 10,953.42 | 0.01 |
| 45 | 605599 | 菜百股份 | 980 | 10,662.40 | 0.01 |
| 46 | 003005 | 竞业达 | 412 | 10,650.20 | 0.01 |
| 47 | 603219 | 富佳股份 | 528 | 10,517.76 | 0.01 |
| 48 | 301092 | 争光股份 | 323 | 10,161.58 | 0.00 |
| 49 | 605598 | 上海港湾 | 553 | 9,987.18 | 0.00 |
| 50 | 605566 | 福莱蒾特 | 435 | 9,926.70 | 0.00 |
| 51 | 001296 | 长江材料 | 403 | 9,905.74 | 0.00 |
| 52 | 605567 | 春雪食品 | 629 | 9,850.14 | 0.00 |
| 53 | 605033 | 美邦股份 | 423 | 9,809.37 | 0.00 |
| 54 | 003042 | 中农联合 | 546 | 9,789.78 | 0.00 |
| 55 | 003025 | 思进智能 | 471 | 9,744.99 | 0.00 |
| 56 | 603048 | 浙江黎明 | 464 | 9,224.32 | 0.00 |

| | | | | | |
|----|--------|------|-----|----------|------|
| 57 | 605138 | 盛泰集团 | 723 | 9,023.04 | 0.00 |
| 58 | 001234 | 泰慕士 | 333 | 9,017.64 | 0.00 |
| 59 | 003036 | 泰坦股份 | 776 | 8,310.96 | 0.00 |
| 60 | 300614 | 百川畅银 | 329 | 8,277.64 | 0.00 |
| 61 | 603150 | 万朗磁塑 | 250 | 7,442.50 | 0.00 |
| 62 | 300952 | 恒辉安防 | 398 | 6,925.20 | 0.00 |
| 63 | 300975 | 商络电子 | 775 | 6,796.75 | 0.00 |
| 64 | 003023 | 彩虹集团 | 385 | 6,622.00 | 0.00 |
| 65 | 003041 | 真爱美家 | 419 | 6,532.21 | 0.00 |
| 66 | 300963 | 中洲特材 | 330 | 6,395.40 | 0.00 |
| 67 | 301055 | 张小泉 | 355 | 6,311.90 | 0.00 |
| 68 | 300998 | 宁波方正 | 203 | 6,140.75 | 0.00 |
| 69 | 301062 | 上海艾录 | 523 | 6,103.41 | 0.00 |
| 70 | 003000 | 劲仔食品 | 684 | 6,087.60 | 0.00 |
| 71 | 301081 | 严牌股份 | 403 | 6,077.24 | 0.00 |
| 72 | 300887 | 谱尼测试 | 140 | 5,979.40 | 0.00 |
| 73 | 301083 | 百胜智能 | 416 | 5,807.36 | 0.00 |
| 74 | 301072 | 中捷精工 | 181 | 5,797.43 | 0.00 |
| 75 | 300950 | 德固特 | 328 | 5,346.40 | 0.00 |
| 76 | 301057 | 汇隆新材 | 218 | 5,308.30 | 0.00 |
| 77 | 301056 | 森赫股份 | 572 | 4,953.52 | 0.00 |
| 78 | 605305 | 中际联合 | 94 | 4,551.48 | 0.00 |
| 79 | 300995 | 奇德新材 | 209 | 4,472.60 | 0.00 |
| 80 | 301059 | 金三江 | 259 | 4,351.20 | 0.00 |
| 81 | 301063 | 海锅股份 | 153 | 4,262.58 | 0.00 |
| 82 | 688314 | 康拓医疗 | 85 | 4,126.75 | 0.00 |
| 83 | 300854 | 中兰环保 | 203 | 4,035.64 | 0.00 |
| 84 | 300999 | 金龙鱼 | 74 | 3,997.48 | 0.00 |
| 85 | 605286 | 同力日升 | 97 | 3,923.65 | 0.00 |
| 86 | 301068 | 大地海洋 | 144 | 3,477.60 | 0.00 |
| 87 | 301079 | 邵阳液压 | 140 | 3,472.00 | 0.00 |

| | | | | | |
|-----|--------|------|-----|----------|------|
| 88 | 605098 | 行动教育 | 125 | 3,470.00 | 0.00 |
| 89 | 300909 | 汇创达 | 129 | 3,316.59 | 0.00 |
| 90 | 300908 | 仲景食品 | 85 | 3,198.55 | 0.00 |
| 91 | 001201 | 东瑞股份 | 82 | 3,163.56 | 0.00 |
| 92 | 605090 | 九丰能源 | 126 | 2,554.02 | 0.00 |
| 93 | 688328 | 深科达 | 99 | 2,489.85 | 0.00 |
| 94 | 605296 | 神农集团 | 90 | 2,313.90 | 0.00 |
| 95 | 300922 | 天秦装备 | 122 | 2,191.12 | 0.00 |
| 96 | 300898 | 熊猫乳品 | 96 | 2,160.00 | 0.00 |
| 97 | 605389 | 长龄液压 | 78 | 2,089.62 | 0.00 |
| 98 | 605180 | 华生科技 | 109 | 1,895.51 | 0.00 |
| 99 | 605016 | 百龙创园 | 45 | 1,890.90 | 0.00 |
| 100 | 688217 | 睿昂基因 | 40 | 1,624.40 | 0.00 |
| 101 | 605339 | 南侨食品 | 63 | 1,598.31 | 0.00 |
| 102 | 605378 | 野马电池 | 73 | 1,591.40 | 0.00 |
| 103 | 300937 | 药易购 | 44 | 1,408.88 | 0.00 |
| 104 | 605300 | 佳禾食品 | 76 | 1,263.88 | 0.00 |
| 105 | 300945 | 曼卡龙 | 74 | 1,189.92 | 0.00 |
| 106 | 300379 | 东方通 | 66 | 1,162.26 | 0.00 |
| 107 | 300889 | 爱克股份 | 79 | 1,128.12 | 0.00 |
| 108 | 688655 | 迅捷兴 | 83 | 1,065.72 | 0.00 |
| 109 | 300894 | 火星人 | 28 | 1,046.92 | 0.00 |
| 110 | 300882 | 万胜智能 | 72 | 1,025.28 | 0.00 |
| 111 | 688092 | 爱科科技 | 37 | 953.12 | 0.00 |
| 112 | 603511 | 爱慕股份 | 53 | 925.91 | 0.00 |
| 113 | 688565 | 力源科技 | 90 | 874.80 | 0.00 |
| 114 | 600906 | 财达证券 | 97 | 872.03 | 0.00 |
| 115 | 300930 | 屹通新材 | 22 | 790.24 | 0.00 |
| 116 | 300913 | 兆龙互连 | 45 | 714.15 | 0.00 |
| 117 | 001206 | 依依股份 | 21 | 696.15 | 0.00 |
| 118 | 300911 | 亿田智能 | 9 | 691.65 | 0.00 |

| | | | | | |
|-----|--------|------|----|--------|------|
| 119 | 688113 | 联测科技 | 15 | 683.25 | 0.00 |
| 120 | 600032 | 浙江新能 | 45 | 659.25 | 0.00 |
| 121 | 603836 | 海程邦达 | 33 | 605.22 | 0.00 |
| 122 | 003039 | 顺控发展 | 24 | 579.60 | 0.00 |
| 123 | 605196 | 华通线缆 | 72 | 567.36 | 0.00 |
| 124 | 300931 | 通用电梯 | 72 | 556.56 | 0.00 |
| 125 | 300891 | 惠云钛业 | 43 | 519.01 | 0.00 |
| 126 | 605189 | 富春染织 | 22 | 441.76 | 0.00 |
| 127 | 605488 | 福莱新材 | 23 | 362.02 | 0.00 |
| 128 | 603759 | 海天股份 | 28 | 283.08 | 0.00 |
| 129 | 688070 | 纵横股份 | 7 | 269.57 | 0.00 |
| 130 | 688468 | 科美诊断 | 19 | 234.27 | 0.00 |
| 131 | 300933 | 中辰股份 | 12 | 97.80 | 0.00 |
| 132 | 605122 | 四方新材 | 3 | 54.00 | 0.00 |
| 133 | 601279 | 英利汽车 | 4 | 27.32 | 0.00 |
| 134 | 003040 | 楚天龙 | 1 | 20.56 | 0.00 |
| 135 | 605208 | 永茂泰 | 1 | 15.83 | 0.00 |

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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 | 000069 | 华侨城 A | 30,935,429.00 | 7.46 |
| 2 | 600048 | 保利发展 | 29,804,397.00 | 7.19 |
| 3 | 000002 | 万科 A | 26,680,984.00 | 6.44 |
| 4 | 601155 | 新城控股 | 24,757,457.21 | 5.97 |
| 5 | 300750 | 宁德时代 | 23,561,205.00 | 5.68 |
| 6 | 001979 | 招商蛇口 | 20,905,323.52 | 5.04 |
| 7 | 300769 | 德方纳米 | 20,064,176.00 | 4.84 |
| 8 | 600519 | 贵州茅台 | 17,298,097.80 | 4.17 |

| | | | | |
|----|--------|------|---------------|------|
| 9 | 002487 | 大金重工 | 16,459,217.00 | 3.97 |
| 10 | 603198 | 迎驾贡酒 | 16,318,322.56 | 3.94 |
| 11 | 002508 | 老板电器 | 15,564,786.00 | 3.76 |
| 12 | 603348 | 文灿股份 | 15,271,765.00 | 3.68 |
| 13 | 000736 | 中交地产 | 13,780,303.86 | 3.32 |
| 14 | 300428 | 立中集团 | 13,624,371.57 | 3.29 |
| 15 | 688063 | 派能科技 | 13,107,915.81 | 3.16 |
| 16 | 000858 | 五粮液 | 12,888,292.80 | 3.11 |
| 17 | 300207 | 欣旺达 | 12,288,129.00 | 2.96 |
| 18 | 300438 | 鹏辉能源 | 12,060,157.00 | 2.91 |
| 19 | 002895 | 川恒股份 | 11,981,417.00 | 2.89 |
| 20 | 000596 | 古井贡酒 | 11,883,128.91 | 2.87 |
| 21 | 601666 | 平煤股份 | 11,740,438.00 | 2.83 |
| 22 | 000656 | 金科股份 | 11,493,663.00 | 2.77 |
| 23 | 002304 | 洋河股份 | 11,449,078.46 | 2.76 |
| 24 | 300457 | 赢合科技 | 11,166,747.12 | 2.69 |
| 25 | 600141 | 兴发集团 | 10,908,918.00 | 2.63 |
| 26 | 600801 | 华新水泥 | 10,907,782.00 | 2.63 |
| 27 | 000887 | 中鼎股份 | 10,863,563.80 | 2.62 |
| 28 | 601166 | 兴业银行 | 10,676,516.00 | 2.58 |
| 29 | 002906 | 华阳集团 | 10,548,717.00 | 2.55 |
| 30 | 688556 | 高测股份 | 10,171,758.95 | 2.45 |
| 31 | 300498 | 温氏股份 | 10,016,001.00 | 2.42 |
| 32 | 603363 | 傲农生物 | 10,001,949.00 | 2.41 |
| 33 | 600383 | 金地集团 | 9,545,777.00 | 2.30 |
| 34 | 300373 | 扬杰科技 | 9,419,993.00 | 2.27 |
| 35 | 688559 | 海目星 | 9,412,257.48 | 2.27 |
| 36 | 688408 | 中信博 | 9,214,781.61 | 2.22 |
| 37 | 688116 | 天奈科技 | 9,144,909.11 | 2.21 |
| 38 | 601669 | 中国电建 | 8,902,212.00 | 2.15 |
| 39 | 300450 | 先导智能 | 8,886,680.79 | 2.14 |

| | | | | |
|----|--------|------|--------------|------|
| 40 | 603596 | 伯特利 | 8,622,849.00 | 2.08 |
| 41 | 603063 | 禾望电气 | 8,343,332.00 | 2.01 |
| 42 | 002531 | 天顺风能 | 8,333,562.00 | 2.01 |

注：本项的“买入金额”均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 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 | 600519 | 贵州茅台 | 51,930,983.06 | 12.53 |
| 2 | 600048 | 保利发展 | 44,160,215.05 | 10.65 |
| 3 | 600383 | 金地集团 | 37,725,435.00 | 9.10 |
| 4 | 603198 | 迎驾贡酒 | 37,283,038.52 | 9.00 |
| 5 | 000568 | 泸州老窖 | 36,117,765.00 | 8.71 |
| 6 | 000858 | 五粮液 | 33,722,781.61 | 8.14 |
| 7 | 001914 | 招商积余 | 33,540,339.99 | 8.09 |
| 8 | 600702 | 舍得酒业 | 30,324,267.00 | 7.32 |
| 9 | 000069 | 华侨城 A | 29,022,662.00 | 7.00 |
| 10 | 600559 | 老白干酒 | 27,031,754.00 | 6.52 |
| 11 | 000002 | 万科 A | 26,603,537.04 | 6.42 |
| 12 | 601155 | 新城控股 | 23,760,142.00 | 5.73 |
| 13 | 001979 | 招商蛇口 | 21,183,621.00 | 5.11 |
| 14 | 000729 | 燕京啤酒 | 18,002,140.28 | 4.34 |
| 15 | 002508 | 老板电器 | 14,801,227.00 | 3.57 |
| 16 | 002304 | 洋河股份 | 13,613,653.00 | 3.28 |
| 17 | 300769 | 德方纳米 | 13,170,384.00 | 3.18 |
| 18 | 002791 | 坚朗五金 | 12,899,156.00 | 3.11 |
| 19 | 000736 | 中交地产 | 12,800,843.90 | 3.09 |
| 20 | 002487 | 大金重工 | 12,677,266.00 | 3.06 |
| 21 | 000596 | 古井贡酒 | 12,352,936.00 | 2.98 |

| | | | | |
|----|--------|------|---------------|------|
| 22 | 000656 | 金科股份 | 11,942,620.00 | 2.88 |
| 23 | 300207 | 欣旺达 | 11,761,258.61 | 2.84 |
| 24 | 002906 | 华阳集团 | 11,708,528.00 | 2.82 |
| 25 | 601666 | 平煤股份 | 11,685,585.00 | 2.82 |
| 26 | 300750 | 宁德时代 | 11,406,552.00 | 2.75 |
| 27 | 000887 | 中鼎股份 | 11,367,935.00 | 2.74 |
| 28 | 601166 | 兴业银行 | 10,910,336.00 | 2.63 |
| 29 | 002895 | 川恒股份 | 10,793,374.00 | 2.60 |
| 30 | 600141 | 兴发集团 | 10,451,432.00 | 2.52 |
| 31 | 600801 | 华新水泥 | 10,132,210.00 | 2.44 |
| 32 | 603348 | 文灿股份 | 9,858,900.00 | 2.38 |
| 33 | 688063 | 派能科技 | 9,828,473.90 | 2.37 |
| 34 | 688116 | 天奈科技 | 9,700,505.83 | 2.34 |
| 35 | 688408 | 中信博 | 9,523,096.37 | 2.30 |
| 36 | 300737 | 科顺股份 | 9,512,392.20 | 2.30 |
| 37 | 002824 | 和胜股份 | 9,286,713.00 | 2.24 |
| 38 | 300373 | 扬杰科技 | 8,479,593.00 | 2.05 |
| 39 | 300498 | 温氏股份 | 8,386,080.00 | 2.02 |
| 40 | 603306 | 华懋科技 | 8,344,145.00 | 2.01 |
| 41 | 601669 | 中国电建 | 8,303,912.00 | 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。

7.4.3 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 | 1,164,012,537.88 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 1,254,055,338.84 |

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。

7.5 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) | 103,743.30 | 0.05 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 103,743.30 | 0.05 |

7.6 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 | 128095 | 恩捷转债 | 100 | 43,302.68 | 0.02 |
| 2 | 110055 | 伊力转债 | 100 | 22,331.51 | 0.01 |
| 3 | 127005 | 长证转债 | 100 | 11,573.79 | 0.01 |
| 4 | 113013 | 国君转债 | 100 | 11,359.63 | 0.01 |
| 5 | 110059 | 浦发转债 | 100 | 10,599.88 | 0.01 |

7.7 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。

7.8 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。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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。

7.12.3 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 | 应收清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 6,092.10 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |

| | | |
|---|----|----------|
| 9 | 合计 | 6,092.10 |
|---|----|----------|

7.12.4 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 | 128095 | 恩捷转债 | 43,302.68 | 0.02 |
| 2 | 110055 | 伊力转债 | 22,331.51 | 0.01 |
| 3 | 127005 | 长证转债 | 11,573.79 | 0.01 |
| 4 | 113013 | 国君转债 | 11,359.63 | 0.01 |
| 5 | 110059 | 浦发转债 | 10,599.88 | 0.01 |
| 6 | 128136 | 立讯转债 | 4,575.81 | 0.00 |

7.12.5 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。

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 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 |
| 5,976 | 36,416.55 | 0.00 | 0.00% | 217,625,283.99 | 100.00% |

8.2 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 | 2,099.71 | 0.00% |
|------------------|----------|-------|

8.3 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、基金投资和研发部门负责人持有本开放式基金 | 0~10 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 0 |

§ 9 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 | 393,325,719.27 |
| 本报告期基金总申购份额 | 2,138,640.37 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 177,839,075.65 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 217,625,283.99 |

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 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，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 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。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内，本基金投资策略未发生改变。

10.5 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）上海分所，该事务所自2018年起为本基金提供审计服务至今。

10.6 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、托管人及其高级管理人员未受到监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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 | 2,417,917,224.35 | 100.00% | 2,230,986.34 | 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。

10.7.2 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 | 509,979.04 | 100.00% | - | - | - | - | - | - |

10.8 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 | 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 | 证券日报、公司官网 | 2022-01-25 |
| 2 | 凯石基金管理有限公司旗下基金基金招募说明书提示性公告 | 证券日报 | 2022-01-25 |
| 3 | 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 | 公司官网 | 2022-01-25 |
| 4 | 凯石澜龙头经济一年持有期混合型证券投资基金托管协议 | 公司官网 | 2022-01-25 |
| 5 | 凯石澜龙头经济一年持有期混合型证券投资基金招募说明书 | 公司官网 | 2022-01-25 |
| 6 | 凯石基金管理有限公司关于基金经理疫情管控期间由他人代为履职的公告 | 证券日报、公司官网 | 2022-04-08 |
| 7 | 凯石基金管理有限公司关于基金经理恢复履职的公告 | 证券日报、公司官网 | 2022-06-07 |
| 8 | 凯石基金管理有限公司关于旗下部分基金新增上海攀赢基金销售有限公司为代销机构并参加其费率优惠活动的公告 | 证券日报、公司官网 | 2022-06-24 |

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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

本基金本报告期末无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立凯石澜龙头经济一年持有期混合型证券投资基金的文件
- 2、《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》
- 3、《凯石澜龙头经济一年持有期混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《凯石澜龙头经济一年持有期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一年持有期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

12.2 存放地点

上海市黄浦区延安东路1号2层

12.3 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
二〇二二年八月三十日