

石锋资产厚积一号基金 2021 年年度报告



1、基金产品概况

1.1 基金基本情况

基金名称	石锋资产厚积一号基金
基金编码	S85909
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2015 年 11 月 11 日
基金管理人	上海石锋资产管理有限公司
基金托管人（如有）	中信证券股份有限公司
投资顾问（如有）	
期末基金总份额（万份）/ 期末基金实缴总额（万元）	9,693.901647
基金到期日期	9999 年 12 月 31 日

1.2 基金产品说明

投资目标	本基金在深入研究的基础上构建投资组合在严格控制投资风险前提下，力求获得长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金将根据宏观经济分析和整体市场估值水平的变化自上而下的进行资产配置，在降低市场风险的同时追求更高的收益。
业绩比较基准（如有）	无
风险收益特征	本基金不承诺保本及最低收益，属预期风险较高、预期收益较高的投资品种，适合具有风险识别、评估、承受能力的合格投资者。

1.3 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		上海石锋资产管理有限公司	中信证券股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	庞珺	杨军智
	联系电话	021-61093182	95548-3
	电子邮箱	IR@shifengamc.com	cust_serv@citics.com
传真			010-60834004
注册地址		上海市崇明区港西镇三双公路 1021 号 6 幢 G106 室(上海津桥 经济开发区)	广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座
办公地址		上海市浦东新区杨高南路 759 号 1001 室	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中 信证券大厦

邮政编码	200127	100026
法定代表人	崔红建	张佑君

1.4 信息披露方式

信函、电话或传真、电子邮件或短信、邮寄服务、基金管理人网站、基金管理人指定的其他信息披露途径或方式向基金投资者进行信息披露或发送相关通知

1.5 其他相关资料（如有）

项目	名称	办公地址
会计师事务所		
注册登记机构	中信中证投资服务有限责任公司	深圳市福田区中心三路8号 中信证券大厦21楼
外包机构	中信中证投资服务有限责任公司	深圳市福田区中心三路8号 中信证券大厦21楼

2、主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

2.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：元

期间数据和指标	2021年	2020年	2019年
本期已实现收益	66,231,238.62	108,571,251.92	10,665,327.79
本期利润	-57,147,593.92	5,623,959.02	14,673,985.28
期末数据和指标	2021年末	2020年末	2019年末
期末可供分配利润	232,762,435.73	225,375,166.56	22,459,180.84
期末可供分配基金份额利润	2.394	1.778	0.793
期末基金净资产	430,563,239.57	603,728,714.28	62,851,071.35
报告期期末单位净值	4.442	4.764	2.220
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（%）	355.4	387.6	133.2

备注：

√无分级 □二级 □三级

2.2 基金净值表现

阶段	净值增长率（%）	净值增长率标准差（%）	业绩比较基准收益率（%）	业绩比较基准收益率标准差（%）
当年	-6.6			
自基金合同生效起至今	355.4			

备注：

2.3 过去三年基金的利润分配情况

金额单位：元

年度	每份基金份额分红数	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	0.000	0.00	0.00	0.00	
2020	0.000	0.00	0.00	0.00	
2019	0.112	860,952.97	0.00	860,952.97	

备注：

3、基金份额变动情况

单位：万份/万元

报告期期初基金份额总额	12,673.313516
报告期期间基金总申购份额	1,885.156293
减：报告期期间基金总赎回份额	4,864.568162
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0
期末基金总份额（万份）/期末基金实缴总额（万元）	9,693.901647

备注：

4、管理人说明的其他情况

1、报告期内高管、基金经理及其关联基金经验：

报告期内，基金经理无变动；

2、基金运作合规守信情况：

报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理办法》、基金合同和其他有关法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

中信中证投资服务有限责任公司
基金业务外包服务信息披露专用章

3、基金投资策略和业绩表现：

报告期内，基金投资策略未发生变动。

截至2021年12月31日，本基金份额净值为4.442元，本报告期份额净值增长率为-6.60%，本基金份额累计净值为4.554元，本基金实收资本为96939016.47元，本基金资产净值为430563239.57元。

4、对宏观经济、证券市场及其行业走势展望：

2022年市场预判：类2012年和2019年。2022年是衰退式宽松，历史上2012年和2019年也是衰退式宽松。2012年指数有涨有跌，涨的是大股票（上证指数、沪深300、上证综指和深成综指代表了大股票的上涨）。创业板指回调了2%左右。2012年各行业也是有涨有跌，是一个结构性的市场。2019年也是衰退式宽松，所有指数都在上涨，是一个全面牛市。所以我们认为2022年至少应该像2012年，有结构性的机会，指数有涨有跌，行业有涨有跌。如果政策力度大，可能会变成2019年，一个全面性的牛市。但是很难去判断到底像2012年还是2019年，起码不用太悲观，全年下来会是一个结构性机会。

5、 内部基金监察稽核工作、基金估值程序（见基金合同“基金的估值”章节）、基金运作情况和运用杠杆情况：

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

6、 投资收益分配和损失承担情况：

详见年报‘2.3 过去三年基金的利润分配情况’章节。

7、 会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项：

不涉及

8、 对本基金持有人数或基金资产净值预警情形、可能存在的利益冲突等：

不涉及

9、 报告期内其他说明情况：

无

5、 托管人报告（如有）

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，基金托管人在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责履行托管人职责，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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，在本基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现本基金的管理人损害基金持有人利益的行为。

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

本报告期，由本基金管理人编制并经托管人复核审查的有关本基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

6、 年度财务报表

金额单位：元

6.1 资产负债表

资产	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	2,220,983.43	2,520,242.48
结算备付金	96,634.68	827,876.31
存出保证金	0.00	0.00
交易性金融资产	428,538,595.27	607,279,942.20
其中：股票投资	428,538,595.27	606,798,752.40
基金投资	0.00	0.00
债券投资	0.00	481,189.80
资产支持证券投资	0.00	0.00
贵金属投资	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
买入返售金融资产	2,400,024.00	0.00
应收证券清算款	0.00	84,734.18
应收利息	557.76	681.80
应收股利	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00
递延所得税资产	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00
资产总计	433,256,795.14	610,713,476.97
负债和所有者权益	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	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
应付证券清算款	0.00	0.00
应付赎回款	0.00	0.00
应付管理人报酬	1,682,343.46	1,549,484.39
应付托管费	112,156.21	78,052.18
应付销售服务费	0.00	0.00
应付交易费用	0.00	0.00
应交税费	786,899.69	5,279,173.94
应付利息	0.00	0.00
应付利润	0.00	0.00
递延所得税负债	0.00	0.00
其他负债	112,156.21	78,052.18
负债合计	2,693,555.57	6,984,762.69
所有者权益：		
实收基金	96,939,016.47	126,733,135.16
未分配利润	333,624,223.10	476,995,579.12
所有者权益合计	430,563,239.57	603,728,714.28
负债和所有者权益总计	433,256,795.14	610,713,476.97

备注：

中信中证投资服务有限责任公司
基金业务外包服务信息披露专用章

仅对本报告中的财务数据负责
（如有）

6.2 利润表

项目	本期	上年度可比期间
	2021年1月1日至 2021年12月31日	2020年1月1日至2020 年12月31日
一、收入	-30,660,954.76	266,100,226.07
1. 利息收入	1,230,165.58	429,876.86
其中：存款利息收入	83,660.86	15,259.34
债券利息收入	189.85	7,692.00
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售金融资产收入	1,180,710.02	419,364.05
其他利息收入	-34,395.15	-12,438.53
2. 投资收益（损失以“-”填列）	94,726,351.50	125,865,873.77
其中：股票投资收益	92,130,932.16	126,354,222.58
基金投资收益	-12,923.90	24,256.29
债券投资收益	134,460.15	-1,824,032.30
资产支持证券投资收益	0.00	0.00
贵金属投资收益	0.00	0.00
衍生工具收益	0.00	0.00
股利收益	2,473,883.09	1,311,427.20
3. 公允价值变动收益 （损失以“-”填列）	-123,750,082.79	43,482,764.54
4. 汇兑收益（损失以“-”填列）	0.00	0.00
5. 其他收入（损失以“-”填列）	-2,867,389.05	-3,678,289.10
减：二、费用	26,486,639.16	14,474,267.05
1. 管理人报酬	22,602,052.88	11,386,766.98
其中：固定管理费	8,263,281.69	5,000,300.82
业绩报酬	14,338,771.19	6,386,466.16
2. 托管费	550,885.38	333,353.42
3. 销售服务费	0.00	0.00
4. 外包服务费	550,885.38	333,353.42
5. 交易费用	2,863,887.36	1,581,690.98
6. 利息支出	0.00	0.00
其中：卖出回购金融资产支出	0.00	0.00
7. 其他费用	-81,071.84	839,102.25
三、利润总额 （亏损总额以“-”号填列）	-57,147,593.92	251,625,959.02
减：所得税费用	0.00	0.00
四、净利润 （净亏损以“-”号填列）	-57,147,593.92	251,625,959.02

中信中证投资服务有限责任公司
基金业务外包服务信息披露专用章

中信中证印章（如有）
仅对本报告中的财务数据负责

备注：

6.3 所有者权益变动表

项目	本期 2021年1月1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）	126,733,135.16	476,995,579.12	603,728,714.28
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	0.00	57,147,593.92	57,147,593.92
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）	-29,794,118.69	86,223,762.10	116,017,880.79
其中：1. 基金申购款	18,851,562.93	73,794,466.77	92,646,029.70
2. 基金赎回款	-48,645,681.62	160,018,228.87	208,663,910.49
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）	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益（基金净值）	96,939,016.47	333,624,228.77	430,563,239.57
项目	上年度可比期间 2020年1月1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）	28,310,201.61	34,540,869.74	62,851,071.35
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	0.00	251,625,959.02	251,625,959.02
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）	98,422,933.55	190,828,750.36	289,251,683.91
其中：1. 基金申购款	127,175,396.44	264,037,936.56	391,213,333.00
2. 基金赎回款	-28,752,462.89	73,209,186.20	101,961,649.09
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）	0.00	0.00	0.00

中信中证投资服务有限责任公司
 基金业务外包服务信息披露专用章

五、期末所有者权益（基金净值）	126,733,135.16	476,995,579.12	603,728,714.28
-----------------	----------------	----------------	----------------

备注：

7、期末投资组合情况

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：元

项目		金额
现金类资产	银行存款	2,220,983.43
境内未上市、未挂牌公司股权投资	股权投资	
	其中：优先股	
	其他股权类投资	
上市公司定向增发投资	上市公司定向增发股票投资	
新三板投资	新三板挂牌企业投资	
境内证券投资规模	结算备付金	96,634.68
	存出保证金	
	股票投资	428,538,595.27
	债券投资	
	其中：银行间市场债券	
	其中：利率债	
	其中：信用债	
	资产支持证券	
	基金投资（公募基金）	
	其中：货币基金	
	期货及衍生品交易保证金	
	买入返售金融资产	2,400,024
	其他证券类标的	
资管计划投资	商业银行理财产品投资	
	信托计划投资	
	基金公司及其子公司资产管理计划投资	
	保险资产管理计划投资	
	证券公司及其子公司资产管理计划投资	
	期货公司及其子公司资产管理计划投资	
	私募基金产品投资	
未在协会备案的合伙企业份额		

另类投资	另类投资	
境内债权类投资	银行委托贷款规模	
	信托贷款	
	应收账款投资	
	各类受（收）益权投资	
	票据（承兑汇票等）投资	
	其他债权投资	
境外投资	境外投资	
其他资产	其他资产	应收利息#557.76;
基金负债情况	债券回购总额	
	融资、融券总额	
	其中：融券总额	
	银行借款总额	
	其他融资总额	

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

金额单位：元

序号	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B	采矿业	0.00	0.00
C	制造业	586,992,964.66	89.88
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	0.00	0.00
E	建筑业	0.00	0.00
F	批发和零售业	0.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	0.00	0.00
H	住宿和餐饮业	0.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	24,885,633.20	5.78
J	金融业	0.00	0.00
K	房地产业	0.00	0.00
L	租赁和商务服务业	0.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	0.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	0.00	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
P	教育	0.00	0.00
Q	卫生和社会工作	10,387,800.00	2.41
R	文化、体育和娱乐业	0.00	0.00
S	综合	0.00	0.00
	合计	422,266,397.86	98.07

备注：

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合（如有）

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
信息技术	0.00	0.00
公用事业	0.00	0.00
医疗保健	0.00	0.00
基础材料	0.00	0.00
工业	0.00	0.00
房地产	0.00	0.00
消费者常用品	0.00	0.00
消费者非必需品	6,272,197.41	1.46
电信服务	0.00	0.00
能源	0.00	0.00
金融	0.00	0.00
合计	6,272,197.41	1.46

备注：

8、信息披露报告

信息披露报告是否经托管机构复核：是

中信中证投资服务有限责任公司
基金业务外包服务信息披露专用章

