

石锋资产厚积一号基金 2022 年第 1 季度报告

1、基金基本情况

| 项目 | 信息 |
|------------------------------|---|
| 基金名称 | 石锋资产厚积一号基金 |
| 基金编码 | S85909 |
| 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） | |
| 基金运作方式 | 开放式 |
| 基金成立日期 | 2015 年 11 月 11 日 |
| 期末基金总份额（万份）/ 期末基金实缴总额（万元） | 9,101.357661 |
| 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。 |

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 (%) |
|----------------|--------------|------------------|-------------------|-------------------------|
| 当季 | -21.89 | | | |
| 自基金合同生效 起至今 | 255.7 | | | |

备注：

无分级 二级基金 三级基金

3、主要财务指标

金额单位：元

| 项目 | 2022 年 1 月 1 日 至 2022 年 3 月 31 日 (元) |
|---------|--------------------------------------|
| 本期已实现收益 | -46,417,981.19 |
| 本期利润 | -94,509,310.75 |
| 期末基金净资产 | 313,551,077.12 |

| | |
|-----------|-------|
| 报告期期末单位净值 | 3.445 |
|-----------|-------|

备注：

4、投资组合情况

4.1 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 | 1,474,389.66 |
| 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 | 259,496.94 |
| | 存出保证金 | |
| | 股票投资 | 146,767,371.81 |
| | 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 | 166,601,666 |
| 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 | |

中信中证印章（如有）
仅对本报告中的财务数据负责

| | | |
|--------|-------------|--|
| | 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 | |
| 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 | |

4.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

4.2.1 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 | 142,265,793.56 | 45.37 |
| 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 | 1,935,960.00 | 0.62 |
| 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 | 0.00 | 0.00 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 0.00 | 0.00 |
| S | 综合 | 0.00 | 0.00 |
| | 合计 | 144,201,753.56 | 45.99 |

备注：

4.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 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 | 2,565,618.25 | 0.82 |
| 电信服务 | 0.00 | 0.00 |
| 能源 | 0.00 | 0.00 |
| 金融 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 2,565,618.25 | 0.82 |

备注：

5、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 | 9,693.901647 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 60.678484 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 653.22247 |
| 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） | 9,101.357661 |

备注：

6、管理人报告

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》、《私募基金投资监督管理办法》、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。

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2022年3月31日，本基金份额净值为3.445元，本报告期份额净值增长率为-21.89%，本基金份额累计净值为3.557元，本基金实收资本为91013576.61元，本基金资产净值为313551077.12元。

4、对宏观经济、证券市场及其行业走势展望：

今年以来，在衰退式宽松周期下，市场没有出现结构性的牛市，反而表现非常弱，主要原因是以下五个宏观因子：

第一，国内疫情加剧，封闭政策不断加码，导致了消费数据压力非常大，尤其是3月份以来。第二，房地产销售数据持续下行，消费不振，房地产的需求也不会特别好。第三，俄乌战争带来大宗商品价格的持续飙升，不管是给中国还是美国都带来了比较大的通胀压力。第四，美国的货币政策转向，美债十年期利率快速上行，国内在利率放松上是有很大压力。

第五，中美关系的复杂性和长期性，美国的外国公司问责法出台后，对中概股的影响太大，如果外国公司问责法不能缓和，对中概股的打击还是持续的，这是个长期性的问题。

市场今年以来波动加剧，目前处在博弈阶段，现在各种困境还没有发生根本性的反转。在投资操作上，未来一段时间会持续观察这五个宏观因素能不能慢慢减弱，因为这五个宏观风险因素都是长期的影响因素，短期很难出现扭转。

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、（适用基金合同中允许分配条款的产品，如不适用本项空）

本基金本报告期末未进行利润分配，无损失承担情况发生，符合相关法规及基金合同的规定。

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

信息披露报告是否经托管机构复核：是