

# 凯石沣混合型证券投资基金

## 2022 年年度报告

2022 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:中国工商银行股份有限公司

送出日期:2023 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。本半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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年3月28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	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况	11
§4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
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	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	15
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	16
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	17
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	18
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	18
§5 托管人报告	18
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	18
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	18
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	18
§6 审计报告	18
6.1 审计报告基本信息	18
6.2 审计报告的基本内容	19
§7 年度财务报表	21
7.1 资产负债表	21
7.2 利润表	23
7.3 净资产（基金净值）变动表	25
7.4 报表附注	28
§8 投资组合报告	59
8.1 期末基金资产组合情况	59
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	60
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	61
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	63
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	71
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	71
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	71
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	71
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	72
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	72

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	72
8.12 投资组合报告附注.....	72
§9 基金份额持有人信息.....	73
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	73
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	73
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.....	74
§10 开放式基金份额变动.....	74
§11 重大事件揭示.....	74
11.1 基金份额持有人大会决议.....	74
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.....	74
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	74
11.4 基金投资策略的改变.....	75
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	75
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.....	75
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	75
11.8 其他重大事件.....	76
§12 影响投资者决策的其他重要信息.....	78
12.1 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.....	78
12.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	78
§13 备查文件目录.....	78
13.1 备查文件目录.....	78
13.2 存放地点.....	79
13.3 查阅方式.....	79

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	凯石泮混合型证券投资基金	
基金简称	凯石泮混合	
基金主代码	007257	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019年09月23日	
基金管理人	凯石基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	12,154,278.06份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	凯石泮混合A	凯石泮混合C
下属分级基金的交易代码	007257	007258
报告期末下属分级基金的份额总额	8,636,902.38份	3,517,375.68份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	在大类资产配置中，本基金综合运用定性和定量的分析手段，在对宏观经济因素进行充分研究的基础上，判断宏观经济周期所处阶段。本基金将结合对证券市场的系统性风险以及未来一段时期内各大类资产风险和预期收益率的评估，制定本基金在股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例。本基金通过对股票等权益类、债券等固定收益类和现金资产分布的实时监控，根据经济运行周期变动、市场利率变化、市场估值、证券市场变化等因素以及基金的风险评估灵活调整各类资产在基金投资组合中的比例。
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	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	段卓立	郭明
	联系电话	021-60431122	010-66105799
	电子邮箱	callcenter@vstonefund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		021-60431122	95588
传真		021-80365001	010-66105798
注册地址		上海市黄浦区延安东路1号2层	北京市西城区复兴门内大街5号
办公地址		上海市黄浦区延安东路1号2层	北京市西城区复兴门内大街5号
邮政编码		200002	100140
法定代表人		陈继武	陈四清

**2.4 信息披露方式**

本基金选定的信息披露报纸名称	证券日报
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)	中国上海市浦东新区东育路588号前滩中心42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	2022年		2021年		2020年	
	凯石洋混合A	凯石洋混合C	凯石洋混合A	凯石洋混合C	凯石洋混合A	凯石洋混合C
本期已实现收益	-2,504,516.68	-1,017,721.56	-904,825.31	100,563.44	28,016.615.57	9,934,850.90
本期利润	-2,828,064.10	-1,211,508.17	-3,006,305.90	-1,032,844.07	26,871.202.74	9,718,303.45
加权平均基金份额本期利润	-0.3005	-0.1598	-0.1630	-0.1210	0.3581	0.3411
本期加权平均净值利润率	-27.46%	-15.11%	-12.52%	-9.48%	32.02%	30.39%
本期基金份额净值增长率	-23.28%	-23.87%	-10.53%	-11.24%	37.88%	36.79%
3.1.2 期末数据和指标	2022年末		2021年末		2020年末	
期末可供分配利润	-335,059.43	-223,677.36	2,844,571.96	1,270,005.11	11,647.359.07	4,763,675.94
期末可供分配基金份额利润	-0.0388	-0.0636	0.2528	0.2300	0.3915	0.3771
期末基金资产净值	8,301,842.95	3,293,698.32	14,094,645.69	6,791,207.96	41,659.512.64	17,504,798.79
期末基金份额净值	0.9612	0.9364	1.2528	1.2300	1.4002	1.3858
3.1.3 累计期末指标	2022年末		2021年末		2020年末	
基金份额累计净值增长率	-3.88%	-6.36%	25.28%	23.00%	40.02%	38.58%

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

凯石沔混合A

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	-4.55%	1.01%	1.03%	0.76%	-5.58%	0.25%
过去六个月	-16.37%	1.17%	-8.09%	0.66%	-8.28%	0.51%
过去一年	-23.28%	1.22%	-13.11%	0.77%	-10.17%	0.45%
过去三年	-5.35%	1.33%	-0.91%	0.77%	-4.44%	0.56%
自基金合同生效起至今	-3.88%	1.28%	1.84%	0.75%	-5.72%	0.53%

注：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%。

凯石沔混合C

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	-4.74%	1.01%	1.03%	0.76%	-5.77%	0.25%
过去六个月	-16.71%	1.17%	-8.09%	0.66%	-8.62%	0.51%
过去一年	-23.87%	1.22%	-13.11%	0.77%	-10.76%	0.45%
过去三年	-7.57%	1.33%	-0.91%	0.77%	-6.66%	0.56%
自基金合同生效起至今	-6.36%	1.27%	1.84%	0.75%	-8.20%	0.52%

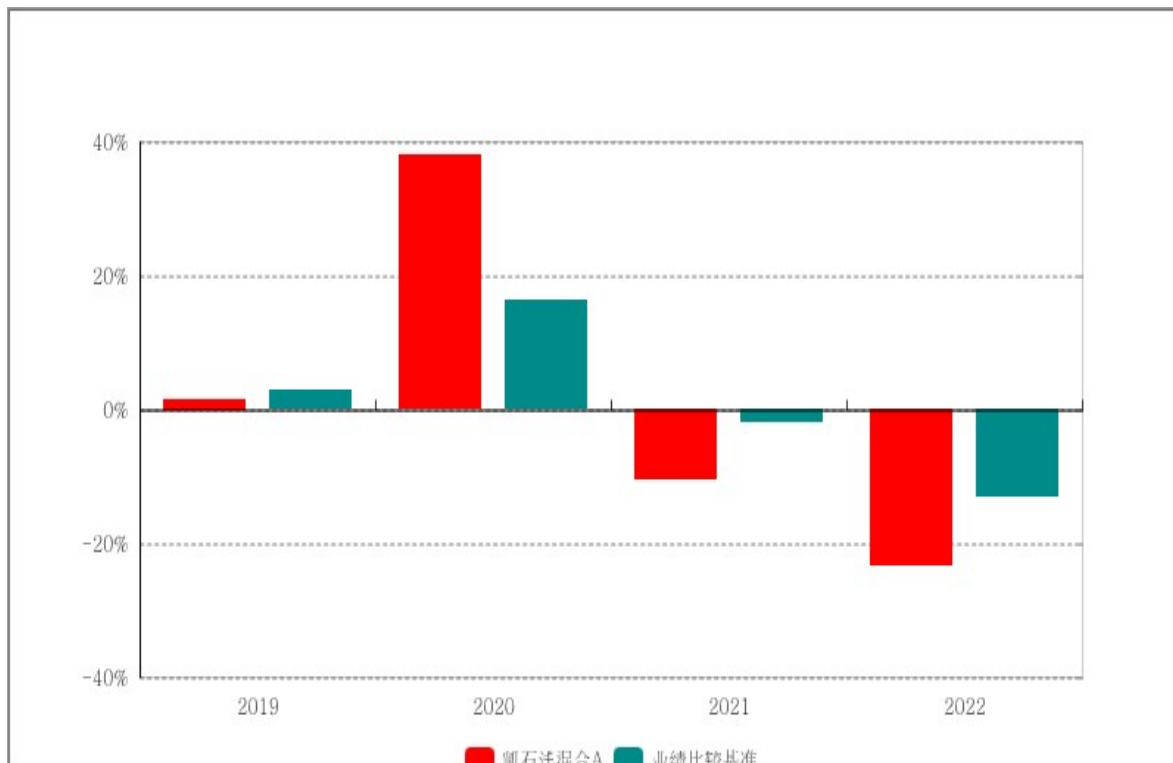
注：本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×60%+中债总全价指数收益率×40%。



### 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



### 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



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自成立以来未进行过利润分配。

## §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17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	2022-10-11	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。
张俊	基金经理	2022-0	-	12	中国国籍，硕士，历任湘

		6-16			财证券有限责任公司研究员、平安证券有限责任公司研究员、中泰证券有限责任公司研究员、上海鼎峰明德资产管理有限公司研究总监、任国盛证券有限责任公司研究员等。
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，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遵规守信情况的说明

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。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内, 未发现本投资组合与其它投资组合之间有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内, 本投资组合未出现参与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成交量5%的情形。

## 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年权益市场呈现震荡调整，结构性行情突出，其中上证综指变化幅度为-15.13%，沪深300变化幅度为-21.63%，中小综指变化幅度为-20.06%，创业板指变化幅度为-29.37%。各申万一级行业指数表现相对较好的五个行业中，煤炭、综合、社会服务、交通运输、美容护理的变化幅度分别为10.95%、10.57%、-2.23%、-3.41%、-6.74%；表现相对较差的五个行业中，电力设备、计算机、传媒、建筑材料、电子的变化幅度分别为-25.43%、-25.47%、-26.07%、-26.13%、-36.54%。

经济方面：2022年一季度经济开始复苏、二季度受疫情冲击遇阻、三季度重回复苏轨道、四季度再次受阻，全年中国经济顶住压力实现GDP实现3%同比增长。一至四季度GDP同比增速分别为4.8%、0.4%、3.9%、2.9%，其中二、四季度受疫情冲击较大。具体来看，虽然11月、12月感染人群规模相比4月、5月更大，波及范围更广，但经济数据降幅有限。四季度GDP增长2.9%，而二季度仅增长0.4%；11月、12月社零增速分别为-5.9%、-1.8%，而4月、5月分别为-11.1%、-6.7%；11月、12月服务业生产指数增速分别为-1.9%、-0.8%，而4月、5月分别为-6.1%、-5.1%；11月、12月调查失业率分别为5.7%、5.5%，而4月、5月分别为6.1%、5.9%。说明防疫政策调整对居民活动、就业、市场主体的连续经营均发挥了积极的支撑效应。全年全国规模以上工业增加值比上年增长3.6%，同比增速下降6.0pct。受到了疫情、限电、夏季高温等多重超预期因素的冲击，以及整体需求收缩，预期转弱的影响。四季度以来，疫情扰动加剧，工业生产增速持续放缓。全年服务业增加值同比增长2.3%，现代服务业如信息技术服务和金融业增势较好，增加值分别增长9.1%、5.6%，接触性聚集性服务业如道路和航空运输、住宿、餐饮等行业，景气度持续位于收缩区间，12月份，服务业生产指数同比下降0.8%，降幅比上月收窄1.1个百分点，随着防疫政策优化调整，线下服务边际改善。全年社会消费品零售总额439733亿元，比上年下降0.2%。2022年，由于居民人均可支配收入恢复较慢，叠加疫情反复冲击，我国消费修复动力不足。12月份，社会消费品零售总额40542亿元，同比下降1.8%，较上月降幅收窄。防疫政策优化后12月消费修复动能边际增强。全年全国固定资产投资（不含农户）572138亿元，比上年增长5.1%，比1-11月减少0.2%。其中基建和制造业投资在政策托举下高速增长，同比分别为11.5%、9.1%，对投资形成有力拉动；但房地产投资收缩持续加剧，全年同比-10.0%，对投资形成明显拖累。

业绩方面：全部A股上市公司净利润增速在2022年前三季度较为低迷，与国内GDP增速回落走势一致。2022年全部A股、主板、创业板、科创板前三季度净利润增速同比分别为1.3%、0.7%、10.6%、17.9%。截至2023年2月1日，全部A股5078家上市公司中，有84家上市公司发布了2022年业绩快报，2650家上市公司发布了业绩预告信息。从现有披露的数据来看，2022年主板利润增速预计较2021年年报大幅放缓，创业板和科创板的

利润增速预计小幅放缓但仍保持在较高水平。从业绩预喜（含预增、续盈、略增、扭亏）、业绩下滑（含预减、略减）、业绩亏损（含首亏、续亏）类型占比来看，北证A股和科创板的业绩预喜类型占比最高，分别为60%和44%。在31个一级行业中，业绩预喜占比超过50%的行业有7个，其中煤炭、家用电器、有色金属行业业绩预喜占比最高，分别为72%、70%、64%。房地产及相关产业链受市场环境因素影响业绩不佳。

无风险利率方面：2022年美联储在通胀背景下持续加息、国内则维持宽松的货币政策，不断释放流动性。趋势看，当前基本面下货币政策仍将以稳中偏松为总体取向，继续维持流动性稳定，美联储加息则有望放缓，美债利率有望筑顶回落。

风险偏好方面：2022年我国面临的经济影响因素错综复杂，对市场情绪也形成冲击，随着疫情政策的调整、地产政策的放松、美联储加息预期放缓，年末市场风险偏好回升。未来在较低基数和扩大内需的政策支持下，全国经济有望稳步改善，不断改善市场风险偏好。

投资策略：综合以上分析，一季度经济开始复苏、二季度受疫情冲击遇阻、三季度重回复苏轨道、四季度再次受阻，但四季度防疫政策调整对居民活动、就业、市场主体的连续经营均发挥了积极的支撑效应，一至四季度GDP同比增速分别为4.8%、0.4%、3.9%、2.9%，全年中国经济顶住压力实现GDP实现3%同比增长；上市公司业绩净利润增速在2022年前三季度较为低迷，与国内GDP增速回落走势一致；与此同时，美联储在通胀背景下持续加息、无风险利率持续上行，国内则维持宽松的货币政策，不断释放流动性。股市震荡调整，二季度和四季度后期有所反弹，结构性行情突出，总体主板表现优于创业板。本基金成功优选大消费、医药、新能源、科技、金融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

截至报告期末凯石泮混合A基金份额净值为0.9612元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-23.28%，同期业绩比较基准收益率为-13.11%；截至报告期末凯石泮混合C基金份额净值为0.9364元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-23.87%，同期业绩比较基准收益率为-13.11%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2023年中国经济预期由衰退走向复苏，中国经济逐渐“走出谷底”有望驱动2023年中国权益市场走出复苏行情。国内当前基本面下货币政策仍将以稳中偏松为总体取向，继续维持流动性稳定，2022年11月之后围绕地产和防疫相关的政策则暖风频繁出现，11月8日民企融资“第二支箭”和11月10日疫情防控政策优化，国内稳增长预期重新统一，疫情对经济修复的压制有望逐步缓解、地产对经济的拖累也有望逐步缓和。

展望未来，疫情约束未来或将逐步打开，稳地产决心坚定，在较低基数和内需政策支持下，全国经济有望逐季稳步改善，预计2023年将进入盈利回升周期。2022年，A股在美联储不断加息提升无风险利率、上市公司预期盈利受损、风险偏好显著下行的影响下杀估值，未来美联储加息未来有望放缓，美债利率有望筑顶回落，目前A股估值水平总体处于历史合意位置，仍有提升空间。

具体看，在稳增长力度与决心的彰显下，地产链信心筑底、有望企稳回升；疫情防控优化下，疫情对消费场景和消费信心的影响有望逐步趋缓，叠加扩内需政策的引导下，消费行业有望显著修复；在科技自立自强，解决外国“卡脖子”问题，扎实推进新型工业化，加快建设制造强国、质量强国的政策指引下代表国家安全观“自上而下”战略升级的信息安全/国防安全等赛道以及自主可控的科技成长赛道也值得重点关注。

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，继续持有大消费、大健康、科技制造行业，灵活配置新能源、金融等行业子领域，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

2022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12部规章制度。具体制度包括《凯石基金管理有限公司远程办公管理制度》、《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债券库管理细则》、《凯石基金管理有限公司逆回购质押品管理细则》、《凯石基金管理有限公司声誉风险管理制度》、《凯石基金管理有限公司廉洁从业管理制度》、《凯石基金管理有限公司薪酬绩效管理制度》、《凯石基金管理有限公司销售管理办法》、《凯石基金管理有限公司固定收益投资管理办法》、《凯石基金管理有限公司费用管理制度》、《凯石基金管理有限公司固有资金投资管理办法》、《凯石基金管理有限公司风险准备金管理制度》。

##### （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2022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；公司现没有进行任何定价服务的约定。

#### 4.8 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。

#### 4.9 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

本基金自2022年01月04日起至2022年02月10日连续23个工作日,自2022年02月18日至2022年05月16日连续56个工作日,自2022年5月24日起至2022年8月11日连续57个工作日,自2022年8月19日起至2022年11月17日连续59个工作日,自2022年11月25日起至2022年12月30日连续26个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情形。

### §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沔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》及其他法律法规和基金合同的有关规定,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遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金的管理人--凯石基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

#### 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

本托管人依法对凯石基金管理有限公司编制和披露的凯石沔混合型证券投资基金2022年年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、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(2023)第24332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	凯石泮混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	(一) 我们审计的内容 我们审计了凯石泮混合型证券投资基金(以下简称“凯石泮混合基金”)的财务报表,包括2022年12月31日的资产负债表,2022年度的利润表和净资产(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,公允反映了凯石泮混合基金2022年12月31日的财务状况以及2022年度的经营成果和净资产变动情况。
形成审计意见的基础	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,我们独立于凯石泮混合基金,并履行了职业道德方面的其他责任。
强调事项	无
其他事项	无
其他信息	凯石泮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”)管理层对其他信息负责。其他信息包括凯石泮混合基金2022年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形

	<p>式的鉴证结论。结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已经执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<p>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，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。在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估凯石泮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泮混合基金、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泮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</p>

	<p>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，就可能对凯石泮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泮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。</p>
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	叶尔甸   朱容莹
会计师事务所的地址	中国上海市浦东新区东育路588号前滩中心42楼
审计报告日期	2023-03-28

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：凯石泮混合型证券投资基金

报告截止日：2022年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末	上年度末
----	-----	-----	------

		2022年12月31日	2021年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	3,145,930.34	2,672,694.01
结算备付金		-	5,000,000.00
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	8,544,843.77	13,410,916.27
其中：股票投资		8,544,843.77	13,365,417.27
基金投资		-	-
债券投资		-	45,499.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
债权投资	7.4.7.5	-	-
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		6,933.33	1,637.39
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	3,300.41
资产总计		11,697,707.44	21,088,548.08
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2022年12月31日</b>	<b>上年度末 2021年12月31日</b>
<b>负债：</b>			

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		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		8,467.37	1,432.73
应付管理人报酬		16,380.67	26,974.66
应付托管费		2,730.11	4,495.83
应付销售服务费		2,984.04	4,649.64
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	0.35
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.7	71,603.98	165,141.22
负债合计		102,166.17	202,694.43
<b>净资产：</b>			
实收基金	7.4.7.8	12,154,278.06	16,771,276.58
其他综合收益		-	-
未分配利润	7.4.7.9	-558,736.79	4,114,577.07
净资产合计		11,595,541.27	20,885,853.65
负债和净资产总计		11,697,707.44	21,088,548.08

注：报告截止日2022年12月31日，基金份额总额12,154,278.06份，其中凯石泮混合型证券投资基金A类基金份额净值0.9612元，凯石泮混合型证券投资基金A类基金份额8,636,902.38份；凯石泮混合型证券投资基金C类基金份额净值0.9364元，凯石泮混合型证券投资基金C类基金份额3,517,375.68份。

## 7.2 利润表

会计主体：凯石泮混合型证券投资基金

本报告期：2022年01月01日至2022年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2022年01月01日至2	上年度可比期间 2021年01月01日至2
----	-----	---------------------	--------------------------

		022年12月31日	021年12月31日
<b>一、营业总收入</b>		-3,610,348.19	-2,247,351.35
1.利息收入		40,524.62	55,814.91
其中：存款利息收入	7.4.7.10	40,524.62	38,543.59
债券利息收入		-	17,271.32
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）		-3,886,246.14	585,963.53
其中：股票投资收益	7.4.7.11	-3,899,430.02	1,206,974.29
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.12	-26,491.09	-688,112.25
资产支持证券投资收益	7.4.7.13	0.00	0.00
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	39,674.97	67,101.49
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）	7.4.7.17	-517,334.03	-3,234,888.10
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	752,707.36	345,758.31
<b>减：二、营业总支出</b>		429,224.08	1,791,798.62
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	272,752.43	526,464.82
2. 托管费	7.4.10.2.2	45,458.65	87,744.21



3. 销售服务费	7.4.10.2.3	62,651.19	87,144.42
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	7.4.7.19	-	-
7. 税金及附加		0.47	5.57
8. 其他费用	7.4.7.20	48,361.34	1,090,439.60
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-4,039,572.27	-4,039,149.97
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-4,039,572.27	-4,039,149.97
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-4,039,572.27	-4,039,149.97

### 7.3 净资产（基金净值）变动表

会计主体：凯石沔混合型证券投资基金

本报告期：2022年01月01日至2022年12月31日

单位：人民币元

项目	本期			
	2022年01月01日至2022年12月31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）	16,771,276.58	-	4,114,577.07	20,885,853.65
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）	16,771,276.58	-	4,114,577.07	20,885,853.65
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-4,616,998.52	-	-4,673,313.86	-9,290,312.38
（一）、综合收益总额	-	-	-4,039,572.27	-4,039,572.27
（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)	-4,616,998.52	-	-633,741.59	-5,250,740.11
其中：1.基金申购款	143,998,175.78	-	6,630,110.64	150,628,286.42
2.基金赎回款	-148,615,174.30	-	-7,263,852.23	-155,879,026.53
（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）	12,154,278.06	-	-558,736.79	11,595,541.27
项目	上年度可比期间			
	2021年01月01日至2021年12月31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	42,383,043.39	-	16,781,268.04	59,164,311.43

资产（基金净值）				
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）	42,383,043.39	-	16,781,268.04	59,164,311.43
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-25,611,766.81	-	-12,666,690.97	-38,278,457.78
（一）、综合收益总额	-	-	-4,039,149.97	-4,039,149.97
（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）	-25,611,766.81	-	-8,627,541.00	-34,239,307.81
其中：1.基金申购款	53,694,735.22	-	11,630,522.89	65,325,258.11
2.基金赎回款	-79,306,502.03	-	-20,258,063.89	-99,564,565.92
（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）	16,771,276.58	-	4,114,577.07	20,885,853.65
-----------------	---------------	---	--------------	---------------

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

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

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

凯石沔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[2019]415号《关于准予凯石沔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《凯石沔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484,581,064.49元，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1900473号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《凯石沔混合型证券投资基金基金合同》于2019年9月23日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为484,680,493.72份基金份额，其中认购资金利息折合99,429.23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，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

本基金根据认/申购费用与销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资人认/申购时收取认/申购费用，且不从本类别基金资产净值中计提销售服务费的基金份额，称为A类基金份额；从本类别基金资产中计提销售服务费，且不收取认/申购费用的基金份额，称为C类基金份额。本基金A类基金份额和C类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同，本基金A类基金份额和C类基金份额将分别计算基金份额净值，计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《凯石沔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:股票及存托凭证资产占基金资产的比例为30%-75%;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%;股指期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。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%。

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2023年3月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、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(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》、《凯石泮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2022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2022年12月31日的财务状况以及2022年度的经营成果和净资产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

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业务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业务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和资产支持证券投资，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

#### 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或资产支持证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。

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。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。

本基金发行的份额作为可回售工具具备以下特征：(1) 赋予基金份额持有人在基金清算时按比例份额获得该基金净资产的权利，这里所指基金净资产是扣除所有优先于该

基金份额对基金资产要求权之后的剩余资产；这里所指按比例份额是清算时将基金的净资产分拆为金额相等的单位，并且将单位金额乘以基金份额持有人所持有的单位数量；(2) 该工具所属的类别次于其他所有工具类别，即本基金份额在归属于该类别前无须转换为另一种工具，且在清算时对基金资产没有优先于其他工具的要求权；(3) 该工具所属的类别中(该类别次于其他所有工具类别)，所有工具具有相同的特征(例如它们必须都具有可回售特征，并且用于计算回购或赎回价格的公式或其他方法都相同)；(4) 除了发行方应当以现金或其他金融资产回购或赎回该基金份额的合同义务外，该工具不满足金融负债定义中的任何其他特征；(5) 该工具在存续期内的预计现金流量总额，应当实质上基于该基金存续期内基金的损益、已确认净资产的变动、已确认和未确认净资产的公允价值变动(不包括本基金的任何影响)。

可回售工具，是指根据合同约定，持有方有权将该工具回售给发行方以获取现金或其他金融资产的权利，或者在未来某一不确定事项发生或者持有方死亡或退休时，自动回售给发行方的金融工具。

本基金没有同时具备下列特征的其他金融工具或合同：(1) 现金流量总额实质上基于基金的损益、已确认净资产的变动、已确认和未确认净资产的公允价值变动(不包括该基金或合同的任何影响)；(2) 实质上限制或固定了上述工具持有方所获得的剩余回报。

本基金将实收基金分类为权益工具，列报于净资产。

#### 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)。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

##### 新金融工具准则

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。债券投资和资产支持证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和资产支持证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后的净额确认

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。

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。债券投资和资产支持证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和资产支持证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。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务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。

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。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的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。

#### 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号一套期会计》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, 财政部于2022年颁布了《关于印发《资产管理产品相关会计处理规定》的通知》(财会[2022]14号), 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。

(i) 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、结算备付金、应收利息和应收申购款, 金额分别为2,672,694.01元、5,000,000.00元、3,300.41元和1,637.39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、结算备付金、其他资产-应收利息和应收申购款, 金额分别为2,673,553.10元、5,000,000.00元、0.00元和3,887.39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13,410,916.27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13,411,107.59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、应付托管费、应付销售服务费、应付交易费用和其他负债-其他应付款, 金额分别为1,432.73元、26,974.66元、4,495.83元、4,649.64元、80,140.14元和1.08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、应付托管费、应付销售服务费、其他负债-应付交易费用和其他负债-其他应付款, 金额分别为1,432.73元、26,974.66元、4,495.83元、4,649.64元、80,140.14元和1.08元。

i) 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) 《资产管理产品相关会计处理规定》

根据《资产管理产品相关会计处理规定》，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。

#### 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 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日
活期存款	336,996.39	126,342.48
等于：本金	336,962.10	126,342.48
加：应计利息	34.29	-
减：坏账准备	-	-
定期存款	0.00	0.00
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	2,808,933.95	2,546,351.53
等于：本金	2,808,644.61	2,546,351.53

加：应计利息	289.34	-
减：坏账准备	-	-
合计	3,145,930.34	2,672,694.01

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 2022年12月31日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	8,664,660.32	-	8,544,843.77	-119,816.55
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	8,664,660.32	0.00	8,544,843.77	-119,816.55
项目	上年度末 2021年12月31日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	12,964,096.84	-	13,365,417.27	401,320.43
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	49,301.95	45,499.00	-3,802.95
	银行间市场	-	-	-
	合计	49,301.95	-	45,499.00
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-



其他	-	-	-	-
合计	13,013,398.79	-	13,410,916.27	397,517.48

注：股票投资的成本、公允价值及公允价值变动均包含中国存托凭证的成本、公允价值及公允价值变动。

#### 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。

#### 7.4.7.5 债权投资

##### 7.4.7.5.1 债权投资情况

本基金本报告期末及上年度末未持有债权投资。

#### 7.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日
应收利息	-	3,300.41
其他应收款	-	-
待摊费用	-	-
合计	-	3,300.41

#### 7.4.7.7 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	1.08
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	26,603.98	80,140.14

其中：交易所市场	26,603.98	80,140.14
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用-审计费	45,000.00	45,000.00
预提费用-信息披露费	-	40,000.00
合计	71,603.98	165,141.22

#### 7.4.7.8 实收基金

##### 7.4.7.8.1 凯石洋混合A

金额单位：人民币元

项目 (凯石洋混合A)	本期 2022年01月01日至2022年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	11,250,073.73	11,250,073.73
本期申购	206,219.56	206,219.56
本期赎回（以“-”号填列）	-2,819,390.91	-2,819,390.91
本期末	8,636,902.38	8,636,902.38

##### 7.4.7.8.2 凯石洋混合C

金额单位：人民币元

项目 (凯石洋混合C)	本期 2022年01月01日至2022年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	5,521,202.85	5,521,202.85
本期申购	143,791,956.22	143,791,956.22
本期赎回（以“-”号填列）	-145,795,783.39	-145,795,783.39
本期末	3,517,375.68	3,517,375.68

注：申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

**7.4.7.9 未分配利润****7.4.7.9.1 凯石洋混合A**

单位：人民币元

项目 (凯石洋混合A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
本期期初	3,909,577.89	-1,065,005.93	2,844,571.96
本期利润	-2,504,516.68	-323,547.42	-2,828,064.10
本期基金份额交易产生的变动数	-593,423.06	241,855.77	-351,567.29
其中：基金申购款	34,848.20	-21,283.22	13,564.98
基金赎回款	-628,271.26	263,138.99	-365,132.27
本期已分配利润	-	-	-
本期末	811,638.15	-1,146,697.58	-335,059.43

**7.4.7.9.2 凯石洋混合C**

单位：人民币元

项目 (凯石洋混合C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
本期期初	1,785,927.86	-515,922.75	1,270,005.11
本期利润	-1,017,721.56	-193,786.61	-1,211,508.17
本期基金份额交易产生的变动数	-531,930.80	249,756.50	-282,174.30
其中：基金申购款	22,478,504.59	-15,861,958.93	6,616,545.66
基金赎回款	-23,010,435.39	16,111,715.43	-6,898,719.96
本期已分配利润	-	-	-
本期末	236,275.50	-459,952.86	-223,677.36

**7.4.7.10 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	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年

	12月31日	12月31日
活期存款利息收入	13,226.37	8,982.64
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	12,600.48	26,770.95
结算备付金利息收入	-	-
其他	14,697.77	2,790.00
合计	40,524.62	38,543.59

#### 7.4.7.11 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 12月31日	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年 12月31日
卖出股票成交总额	162,859,629.63	337,960,574.95
减：卖出股票成本总额	166,269,301.92	336,753,600.66
减：交易费用	489,757.73	-
买卖股票差价收入	-3,899,430.02	1,206,974.29

#### 7.4.7.12 债券投资收益

##### 7.4.7.12.1 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 12月31日	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年 12月31日
债券投资收益——利息收入	273.88	-
债券投资收益——买卖债券 (债转股及债券到期兑付) 差价收入	-26,764.97	-688,112.25
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	-26,491.09	-688,112.25
----	------------	-------------

#### 7.4.7.12.2 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12月 31日	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年12月 31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	696,736.29	33,713,914.52
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	722,588.21	34,290,293.03
减：应计利息总额	778.39	111,733.74
减：交易费用	134.66	-
买卖债券差价收入	-26,764.97	-688,112.25

#### 7.4.7.13 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内及上年度可比期间无买卖资产支持证券差价收入。

#### 7.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期内及上年度可比期间无买卖贵金属差价收入。

#### 7.4.7.15 衍生工具收益

##### 7.4.7.15.1 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买卖权证差价收入。

##### 7.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期内及上年度可比期间无衍生工具收益。

## 7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022 年12月31日	上年度可比期间 2021年01月01日至2021 年12月31日
股票投资产生的股利收益	39,674.97	67,101.49
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	39,674.97	67,101.49

## 7.4.7.17 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12 月31日	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年12 月31日
1.交易性金融资产	-517,334.03	-3,234,888.10
——股票投资	-521,136.98	-3,136,118.66
——债券投资	3,802.95	-98,769.44
——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	-517,334.03	-3,234,888.10

**7.4.7.18 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年 12月31日	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年 12月31日
基金赎回费收入	752,705.45	345,758.31
转换费收入	1.91	-
合计	752,707.36	345,758.31

注：1.本基金的赎回费率按持有期间递减，其中，A类份额将不低于赎回费总额的25%归入基金资产，C类份额将赎回费收入全额归入基金资产。

2.本基金的基金转换费用由转出基金的赎回费和转出、转入基金的申购补差费两部分构成，其中A类份额不低于赎回费部分的25%归入转出基金的基金资产，C类份额赎回费部分全额归入基金资产。

**7.4.7.19 信用减值损失**

本基金本报告期内及上年度可比期间无信用减值损失。

**7.4.7.20 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年 12月31日	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年 12月31日
审计费用	-	-
信息披露费	-	-
证券出借违约金	-	-
汇划手续费	3,361.34	4,127.01
审计费用	45,000.00	45,000.00
信息披露费	-	40,000.00
其他	-	3,400.00
交易费用	-	997,912.59
合计	48,361.34	1,090,439.60

## 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

截至财务报表报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

## 7.4.9 关联方关系

本报告期末不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。

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
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	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
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：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 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 基金交易

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基金交易。

#### 7.4.10.1.6 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 2022年01月01日至2022年12月31日	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	272,752.43	526,464.82
其中：支付销售机构的客户维护费	111,582.54	249,831.49

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 X 1.50% / 当年天数。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年12月31日	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	45,458.65	87,744.21

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%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 X 0.25% / 当年天数。

**7.4.10.2.3 销售服务费**

单位：人民币元

获得销售 服务费的 各关联方 名称	本期 2022年01月01日至2022年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	凯石泮混合A	凯石泮混合C	合计
凯石基金	0.00	23,116.98	23,116.98
中国工商 银行	0.00	5,584.28	5,584.28
凯石财富	0.00	4,600.57	4,600.57
合计	0.00	33,301.83	33,301.83
获得销售 服务费的 各关联方 名称	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	凯石泮混合A	凯石泮混合C	合计
凯石基金	0.00	9,518.07	9,518.07
中国工商 银行	0.00	11,786.49	11,786.49
合计	0.00	21,304.56	21,304.56

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值0.80%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给凯石基金，再由凯石基金计算并支付给各基金销售机构。本基金A类基金份额不计提销售服务费。其计算公式为：

日销售服务费 = 前一日C类基金份额的基金资产净值 X 0.80% / 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 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明****7.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况**

本基金本报告期内及上年度可比期间转融通证券出借业务未发生重大关联交易事项。

**7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况****7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

本基金的基金管理人于本基金本报告期内及上年度可比期间未运用固有资金投资本基金。

**7.4.10.5.2 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

凯石泮混合A

关联方名称	本期末 2022年12月31日		上年度末 2021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
王振	8.42	0.000097%	0.00	0.00%

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。

**7.4.10.6 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12月31日		上年度可比期间 2021年01月01日至2021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
中国工商银行股份有限公司	336,996.39	13,226.37	126,342.48	8,982.64

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

**7.4.10.7 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。

**7.4.10.8 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--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。

#### 7.4.12 期末（2022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

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### 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。

##### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

#### 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，定期或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，将风险控制可在承受的范围內。

#### 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中国工商银行，还有部分存款存放在开立于本基金的结算机构中信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2022年12月31日，本基金无债券投资（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0.22%）。

#### 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可随时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12月31日,本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息,可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息,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》及《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期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%。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。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12月31日,本基金无流动性受限资产。

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11,697,707.44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等。

#### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2022 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	3,145,930.34	-	-	-	-	-	3,145,930.34
交易性金融资产	-	-	-	-	-	8,544,843.77	8,544,843.77
应收申购款	-	-	-	-	-	6,933.33	6,933.33
资产总计	3,145,930.34	-	-	-	-	8,551,777.10	11,697,707.44
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	8,467.37	8,467.37
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	16,380.67	16,380.67
应付托管费	-	-	-	-	-	2,730.11	2,730.11
应付销售服务费	-	-	-	-	-	2,984.04	2,984.04
其他负债	-	-	-	-	-	71,603.98	71,603.98
负债总计	-	-	-	-	-	102,166.17	102,166.17

计							
利率敏 感度缺 口	3,145,930.34	-	-	-	-	8,449,610.93	11,595,541.27
上年度 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	2,672,694.01	-	-	-	-	-	2,672,694.01
结算备 付金	-	-	-	-	-	5,000,000.00	5,000,000.00
交易性 金融资 产	10,620.00	-	-	34,879.00	-	13,365,417.27	13,410,916.27
应收利 息	-	-	-	-	-	3,300.41	3,300.41
应收申 购款	-	-	-	-	-	1,637.39	1,637.39
资产总 计	2,683,314.01	-	-	34,879.00	-	18,370,355.07	21,088,548.08
负债							
应付赎 回款	-	-	-	-	-	1,432.73	1,432.73
应付管 理人报 酬	-	-	-	-	-	26,974.66	26,974.66
应付托 管费	-	-	-	-	-	4,495.83	4,495.83
应付销 售服务 费	-	-	-	-	-	4,649.64	4,649.64
应付交 易费用	-	-	-	-	-	80,140.14	80,140.14
应交税 费	-	-	-	-	-	0.35	0.35
其他负 债	-	-	-	-	-	85,001.08	85,001.08
负债总 计	-	-	-	-	-	202,694.43	202,694.43
利率敏 感度缺 口	2,683,314.01	-	-	34,879.00	-	18,167,660.64	20,885,853.65

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合同约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2022年12月31日，本基金未持有交易性债券投资(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0.22%)，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)。

#### 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及存托凭证投资比例为基金总资产的30%-75%；其余资产投资于债券、货币市场工具等金融工具；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(不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等)或到期日在一年期以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。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 2022年12月31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	8,544,843.77	73.69	13,365,417.27	63.99
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	8,544,843.77	73.69	13,365,417.27	63.99

#### 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 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日
	1.沪深300指数上升5%	419,644.27	664,049.78
	2.沪深300指数下降5%	-419,644.27	-664,049.78

#### 7.4.14 公允价值

##### 7.4.14.1 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。

#### 7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

##### 7.4.14.2.1 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12月31日	上年度末 2021年12月31日
第一层次	8,544,843.77	13,400,296.27
第二层次	-	10,620.00
第三层次	-	-
合计	8,544,843.77	13,410,916.27

##### 7.4.14.2.2 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的公允价值应属第二层次还是第三层次。

##### 7.4.14.3 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(2021年12月31日：同)。

##### 7.4.14.4 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。

#### 7.4.15 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。

## §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	8,544,843.77	73.05
	其中：股票	8,544,843.77	73.05
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	3,145,930.34	26.89
8	其他各项资产	6,933.33	0.06
9	合计	11,697,707.44	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	-	-
B	采矿业	495,548.00	4.27
C	制造业	5,206,768.87	44.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	491,805.00	4.24
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	122,535.00	1.06
I	信息传输、软件和信息技术服务业	665,382.90	5.74
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-

L	租赁和商务服务业	334,572.00	2.89
M	科学研究和技术服务业	262,000.00	2.26
N	水利、环境和公共设施管理业	230,283.00	1.99
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	270,507.00	2.33
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	465,442.00	4.01
	合计	8,544,843.77	73.69

### 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	301077	星华新材	22,900	493,724.00	4.26
2	600603	广汇物流	56,900	465,442.00	4.01
3	601899	紫金矿业	39,400	394,000.00	3.40
4	000963	华东医药	8,200	383,760.00	3.31
5	688235	百济神州	2,878	381,191.10	3.29
6	600529	山东药玻	12,400	352,160.00	3.04
7	002006	精功科技	13,300	332,500.00	2.87
8	688793	倍轻松	6,027	295,503.81	2.55
9	301267	华夏眼科	3,700	270,507.00	2.33
10	300347	泰格医药	2,500	262,000.00	2.26
11	300633	开立医疗	4,700	257,701.00	2.22
12	000858	五粮液	1,400	252,966.00	2.18
13	001215	千味央厨	3,829	251,029.24	2.16
14	688556	高测股份	3,272	245,465.44	2.12

15	002612	朗姿股份	8,700	241,512.00	2.08
16	603199	九华旅游	8,100	230,283.00	1.99
17	688622	禾信仪器	6,919	224,867.50	1.94
18	688008	澜起科技	3,570	223,482.00	1.93
19	688031	星环科技	2,415	219,765.00	1.90
20	603306	华懋科技	5,800	216,978.00	1.87
21	600138	中青旅	13,800	209,622.00	1.81
22	688152	麒麟信安	1,145	195,680.50	1.69
23	301102	兆讯传媒	3,400	124,950.00	1.08
24	600754	锦江酒店	2,100	122,535.00	1.06
25	603170	宝立食品	4,200	118,986.00	1.03
26	600079	人福医药	4,900	117,061.00	1.01
27	600329	达仁堂	4,000	116,400.00	1.00
28	002335	科华数据	2,300	114,747.00	0.99
29	301162	国能日新	1,300	114,166.00	0.98
30	600809	山西汾酒	400	113,996.00	0.98
31	300896	爱美客	200	113,270.00	0.98
32	301236	软通动力	3,200	112,576.00	0.97
33	688161	威高骨科	2,144	111,895.36	0.96
34	002626	金达威	5,400	111,888.00	0.96
35	605008	长鸿高科	6,700	109,277.00	0.94
36	300755	华致酒行	3,500	108,045.00	0.93
37	600547	山东黄金	5,300	101,548.00	0.88
38	000860	顺鑫农业	3,400	101,388.00	0.87
39	603878	武进不锈	9,400	101,144.00	0.87
40	688180	君实生物	1,249	78,187.40	0.67
41	003021	兆威机电	583	28,024.81	0.24
42	003009	中天火箭	623	24,577.35	0.21
43	003005	竞业达	577	23,195.40	0.20
44	003002	壶化股份	921	16,946.40	0.15
45	003016	欣贺股份	1,629	14,954.22	0.13

46	002996	顺博合金	826	10,762.78	0.09
47	003025	思进智能	471	9,787.38	0.08
48	003036	泰坦股份	776	9,164.56	0.08
49	003000	劲仔食品	684	8,064.36	0.07
50	003023	彩虹集团	308	7,167.16	0.06

## 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	688556	高测股份	3,495,577.50	16.74
2	300438	鹏辉能源	2,962,059.07	14.18
3	600026	中远海能	2,630,232.00	12.59
4	600048	保利发展	2,264,612.00	10.84
5	688063	派能科技	2,050,355.31	9.82
6	603596	伯特利	1,865,898.00	8.93
7	002567	唐人神	1,837,309.00	8.80
8	000625	长安汽车	1,819,837.00	8.71
9	300763	锦浪科技	1,814,859.00	8.69
10	603363	傲农生物	1,796,554.00	8.60
11	300498	温氏股份	1,795,267.00	8.60
12	002714	牧原股份	1,743,609.00	8.35
13	002487	大金重工	1,626,358.00	7.79
14	600522	中天科技	1,613,375.00	7.72
15	601872	招商轮船	1,581,588.00	7.57
16	300750	宁德时代	1,572,761.00	7.53
17	000887	中鼎股份	1,550,271.00	7.42
18	002906	华阳集团	1,545,318.00	7.40
19	600188	兖矿能源	1,526,647.00	7.31
20	000858	五粮液	1,506,461.40	7.21

21	601975	招商南油	1,442,535.00	6.91
22	603606	东方电缆	1,441,192.00	6.90
23	601689	拓普集团	1,399,443.00	6.70
24	688390	固德威	1,389,158.58	6.65
25	002709	天赐材料	1,367,425.00	6.55
26	002371	北方华创	1,341,822.00	6.42
27	002805	丰元股份	1,337,569.00	6.40
28	600011	华能国际	1,336,829.00	6.40
29	600875	东方电气	1,299,437.00	6.22
30	000002	万科A	1,266,221.00	6.06
31	300724	捷佳伟创	1,263,349.00	6.05
32	001914	招商积余	1,233,212.00	5.90
33	603306	华懋科技	1,201,344.00	5.75
34	002840	华统股份	1,167,241.00	5.59
35	300604	长川科技	1,158,887.00	5.55
36	600256	广汇能源	1,144,289.95	5.48
37	688233	神工股份	1,125,137.20	5.39
38	300751	迈为股份	1,113,913.00	5.33
39	603985	恒润股份	1,061,018.00	5.08
40	300260	新莱应材	1,035,421.00	4.96
41	600893	航发动力	1,020,848.32	4.89
42	000519	中兵红箭	1,006,392.00	4.82
43	601666	平煤股份	975,904.00	4.67
44	600641	万业企业	971,612.00	4.65
45	002920	德赛西威	960,490.00	4.60
46	603477	巨星农牧	956,641.00	4.58
47	301239	普瑞眼科	948,487.00	4.54
48	002304	洋河股份	932,325.60	4.46
49	002768	国恩股份	926,238.00	4.43
50	601225	陕西煤业	911,047.00	4.36
51	688408	中信博	850,673.21	4.07



52	300268	佳沃食品	844,574.00	4.04
53	300707	威唐工业	836,359.00	4.00
54	603997	继峰股份	825,557.48	3.95
55	605117	德业股份	824,994.00	3.95
56	601669	中国电建	822,470.00	3.94
57	600141	兴发集团	803,228.00	3.85
58	000333	美的集团	800,723.00	3.83
59	300373	扬杰科技	774,563.00	3.71
60	002068	黑猫股份	756,724.00	3.62
61	603688	石英股份	746,950.00	3.58
62	300415	伊之密	740,223.00	3.54
63	600519	贵州茅台	735,473.00	3.52
64	300207	欣旺达	731,123.00	3.50
65	002594	比亚迪	723,687.00	3.46
66	300573	兴齐眼药	718,848.20	3.44
67	300769	德方纳米	707,987.00	3.39
68	300432	富临精工	707,368.50	3.39
69	603348	文灿股份	705,656.00	3.38
70	688037	芯源微	696,525.75	3.33
71	600153	建发股份	696,423.00	3.33
72	600699	均胜电子	694,020.00	3.32
73	603369	今世缘	691,265.00	3.31
74	600566	济川药业	687,715.00	3.29
75	688048	长光华芯	685,875.40	3.28
76	002549	凯美特气	685,747.00	3.28
77	600763	通策医疗	659,066.00	3.16
78	300617	安靠智电	645,672.00	3.09
79	002837	英维克	645,465.00	3.09
80	002101	广东鸿图	636,373.00	3.05
81	002006	精功科技	631,657.00	3.02
82	688187	时代电气	627,161.67	3.00

83	600587	新华医疗	611,547.00	2.93
84	688599	天合光能	610,961.50	2.93
85	688622	禾信仪器	608,397.35	2.91
86	601155	新城控股	602,911.00	2.89
87	301077	星华新材	593,657.00	2.84
88	688707	振华新材	589,859.24	2.82
89	603657	春光科技	588,860.00	2.82
90	300850	新强联	574,248.00	2.75
91	600809	山西汾酒	572,554.00	2.74
92	300054	鼎龙股份	570,384.00	2.73
93	002897	意华股份	559,363.00	2.68
94	300896	爱美客	557,616.70	2.67
95	300443	金雷股份	556,964.00	2.67
96	002585	双星新材	552,880.00	2.65
97	600150	中国船舶	542,427.05	2.60
98	000596	古井贡酒	542,358.00	2.60
99	603063	禾望电气	538,848.00	2.58
100	600795	国电电力	525,588.00	2.52
101	002384	东山精密	503,803.00	2.41
102	002241	歌尔股份	503,754.00	2.41
103	000707	双环科技	487,500.00	2.33
104	002727	一心堂	486,793.00	2.33
105	600603	广汇物流	486,342.00	2.33
106	688235	百济神州	485,184.88	2.32
107	301071	力量钻石	476,415.00	2.28
108	300049	福瑞股份	466,856.00	2.24
109	688559	海目星	449,725.24	2.15
110	300861	美畅股份	443,760.00	2.12
111	002166	莱茵生物	434,849.00	2.08
112	688116	天奈科技	432,353.76	2.07
113	603338	浙江鼎力	430,095.00	2.06

114	300693	盛弘股份	429,084.00	2.05
115	603659	璞泰来	428,102.00	2.05
116	300825	阿尔特	424,080.00	2.03
117	300014	亿纬锂能	424,078.00	2.03
118	600438	通威股份	419,510.00	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。

#### 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	688556	高测股份	3,275,363.51	15.68
2	300438	鹏辉能源	2,925,440.00	14.01
3	600026	中远海能	2,765,307.00	13.24
4	600048	保利发展	2,339,535.00	11.20
5	688063	派能科技	2,080,158.08	9.96
6	000625	长安汽车	1,960,385.50	9.39
7	000858	五粮液	1,857,761.00	8.89
8	001914	招商积余	1,848,999.00	8.85
9	300763	锦浪科技	1,847,421.00	8.85
10	603596	伯特利	1,820,618.00	8.72
11	002906	华阳集团	1,670,777.00	8.00
12	000002	万科A	1,647,231.00	7.89
13	000887	中鼎股份	1,623,125.00	7.77
14	002714	牧原股份	1,608,512.00	7.70
15	002487	大金重工	1,600,706.00	7.66
16	300498	温氏股份	1,594,214.60	7.63
17	002567	唐人神	1,568,531.00	7.51
18	603363	傲农生物	1,567,474.00	7.50
19	601872	招商轮船	1,557,448.00	7.46

20	300750	宁德时代	1,546,228.00	7.40
21	002805	丰元股份	1,517,965.00	7.27
22	600188	兖矿能源	1,512,190.00	7.24
23	601975	招商南油	1,507,735.00	7.22
24	688390	固德威	1,496,620.16	7.17
25	600011	华能国际	1,451,977.00	6.95
26	600875	东方电气	1,433,394.00	6.86
27	600522	中天科技	1,396,182.00	6.68
28	601689	拓普集团	1,355,100.00	6.49
29	002709	天赐材料	1,341,833.00	6.42
30	002371	北方华创	1,333,498.00	6.38
31	601155	新城控股	1,317,260.00	6.31
32	603606	东方电缆	1,269,589.00	6.08
33	300604	长川科技	1,199,140.00	5.74
34	300724	捷佳伟创	1,171,321.00	5.61
35	600519	贵州茅台	1,146,305.00	5.49
36	300751	迈为股份	1,123,234.00	5.38
37	002304	洋河股份	1,116,086.00	5.34
38	002840	华统股份	1,103,231.00	5.28
39	603369	今世缘	1,074,723.00	5.15
40	600256	广汇能源	1,042,763.00	4.99
41	001979	招商蛇口	1,037,877.00	4.97
42	688233	神工股份	1,036,933.71	4.96
43	000519	中兵红箭	1,031,496.00	4.94
44	300260	新莱应材	1,030,607.00	4.93
45	600893	航发动力	1,017,871.00	4.87
46	603985	恒润股份	1,003,476.00	4.80
47	603306	华懋科技	986,368.00	4.72
48	002920	德赛西威	973,354.00	4.66
49	600641	万业企业	940,760.00	4.50
50	601666	平煤股份	937,687.00	4.49

51	603477	巨星农牧	913,307.00	4.37
52	301239	普瑞眼科	912,740.00	4.37
53	600383	金地集团	906,664.00	4.34
54	002768	国恩股份	899,570.00	4.31
55	688408	中信博	894,751.34	4.28
56	605117	德业股份	878,127.00	4.20
57	601669	中国电建	867,356.00	4.15
58	601225	陕西煤业	860,772.00	4.12
59	002291	遥望科技	856,570.00	4.10
60	300707	威唐工业	851,920.00	4.08
61	603348	文灿股份	800,348.00	3.83
62	000069	华侨城 A	795,790.00	3.81
63	300268	佳沃食品	778,970.00	3.73
64	603997	继峰股份	770,909.00	3.69
65	000333	美的集团	759,633.00	3.64
66	002068	黑猫股份	753,326.00	3.61
67	600141	兴发集团	734,897.00	3.52
68	603466	风语筑	728,121.82	3.49
69	000776	广发证券	710,653.00	3.40
70	600566	济川药业	707,902.00	3.39
71	002549	凯美特气	707,318.00	3.39
72	300373	扬杰科技	702,312.00	3.36
73	002594	比亚迪	701,687.00	3.36
74	603688	石英股份	700,768.00	3.36
75	300443	金雷股份	681,281.00	3.26
76	300415	伊之密	675,301.00	3.23
77	688037	芯源微	671,424.20	3.21
78	688048	长光华芯	665,288.70	3.19
79	300432	富临精工	654,849.00	3.14
80	600153	建发股份	651,050.00	3.12
81	600699	均胜电子	640,005.00	3.06

82	300573	兴齐眼药	637,874.00	3.05
83	600763	通策医疗	634,707.00	3.04
84	600587	新华医疗	633,637.00	3.03
85	600702	舍得酒业	617,414.00	2.96
86	300617	安靠智电	614,444.00	2.94
87	300207	欣旺达	613,667.00	2.94
88	002837	英维克	610,931.00	2.93
89	300769	德方纳米	605,759.00	2.90
90	002101	广东鸿图	601,342.00	2.88
91	000707	双环科技	595,000.00	2.85
92	688599	天合光能	593,266.45	2.84
93	688187	时代电气	587,548.70	2.81
94	000514	渝开发	585,493.00	2.80
95	300049	福瑞股份	582,205.00	2.79
96	000596	古井贡酒	562,357.00	2.69
97	300054	鼎龙股份	554,811.00	2.66
98	600150	中国船舶	553,160.00	2.65
99	688707	振华新材	551,172.50	2.64
100	603657	春光科技	529,169.00	2.53
101	002585	双星新材	501,330.00	2.40
102	002897	意华股份	499,729.00	2.39
103	300850	新强联	498,903.00	2.39
104	600795	国电电力	496,370.00	2.38
105	688116	天奈科技	495,013.63	2.37
106	688319	欧林生物	487,588.69	2.33
107	002866	传艺科技	485,709.00	2.33
108	002384	东山精密	477,132.00	2.28
109	603063	禾望电气	474,714.00	2.27
110	002241	歌尔股份	471,168.00	2.26
111	301071	力量钻石	466,531.00	2.23
112	300133	华策影视	459,193.00	2.20

113	300896	爱美客	457,523.00	2.19
114	688559	海目星	454,158.12	2.17
115	300413	芒果超媒	451,625.00	2.16
116	300861	美畅股份	445,556.00	2.13
117	603008	喜临门	443,379.00	2.12
118	600809	山西汾酒	437,124.00	2.09
119	002009	天奇股份	427,592.00	2.05
120	603676	卫信康	425,521.00	2.04
121	603659	璞泰来	421,378.00	2.02
122	300274	阳光电源	418,122.00	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。

#### 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	161,969,865.40
卖出股票收入（成交）总额	162,859,629.63

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

本基金本报告期末未持有债券投资组合。

#### 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

本基金本报告期末未持有债券投资组合。

#### 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 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

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	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	6,933.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,933.33

### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期期末未持有的处于转股期的可转换债券。



**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

份额级别	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
凯石泮混合A	301	28,694.03	85.85	0.00%	8,636,816.53	100.00%
凯石泮混合C	276	12,744.11	0.00	0.00%	3,517,375.68	100.00%
合计	577	21,064.61	85.85	0.00%	12,154,192.21	100.00%

**9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况**

项目	份额级别	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	凯石泮混合A	52,111.83	0.60%
	凯石泮混合C	2,141.30	0.06%
	合计	54,253.13	0.45%

**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	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	凯石泮混合A	0~10
	凯石泮混合C	0~10
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	凯石泮混合A	-
	凯石泮混合C	-
	合计	-

**§10 开放式基金份额变动**

单位：份

	凯石泮混合A	凯石泮混合C
基金合同生效日(2019年09月23日)基金份额总额	325,838,171.16	158,842,322.56
本报告期期初基金份额总额	11,250,073.73	5,521,202.85
本报告期基金总申购份额	206,219.56	143,791,956.22
减：本报告期基金总赎回份额	2,819,390.91	145,795,783.39
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	8,636,902.38	3,517,375.68

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**

报告期内未召开基金份额持有人大会。

**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**

本报告期基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

**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2019年起为本基金提供审计服务至今，本报告期内支付审计费45000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

### 11.6.1 管理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及其高级管理人员未受稽查或处罚。

### 11.6.2 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	164,048,134.32	50.50%	151,907.16	50.52%	-
中信证券（山东）	2	160,781,360.71	49.50%	148,751.32	49.48%	-

### 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	成交金	占当期	成交金	占当期	成交金	占当期

		债券成交总额的比例	额	债券回购成交总额的比例	额	权证成交总额的比例	额	基金成交总额的比例
中信建投证券	1,303,987.53	96.83%	-	-	-	-	-	-
中信证券(山东)	42,624.25	3.17%	-	-	-	-	-	-

### 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	关于凯石泮混合型证券投资基金基金资产净值连续低于5000万元的提示性公告-40天	证券日报、公司官网	2022-01-13
2	关于凯石泮混合型证券投资基金基金资产净值连续低于5000万元的提示性公告-50天	证券日报、公司官网	2022-01-27
3	关于凯石泮混合型证券投资基金基金资产净值连续低于5000万元的提示性公告-55天	证券日报、公司官网	2022-02-10
4	关于凯石泮混合型证券投资基金基金资产净值连续低于5000万元的提示性公告-40天	证券日报、公司官网	2022-04-20
5	关于凯石泮混合型证券投资基金基金资产净值连续低于5000万元的提示性公告-50天	证券日报、公司官网	2022-05-06
6	关于凯石泮混合型证券投资基金基金资产净值连续低于5000万元的提示性公告-55天	证券日报、公司官网	2022-05-13
7	凯石泮混合型证券投资基金基金经理变更公告	证券日报、公司官网	2022-06-17

8	凯石泮混合型证券投资基金招募说明书及产品资料概要更新	证券日报、公司官网	2022-06-21
9	关于凯石泮混合型证券投资基金基金资产净值连续低于5000万元的提示性公告-40天	证券日报、公司官网	2022-07-20
10	关于凯石泮混合型证券投资基金基金资产净值连续低于5000万元的提示性公告-50天	证券日报、公司官网	2022-08-03
11	关于凯石泮混合型证券投资基金基金资产净值连续低于5000万元的提示性公告-55天	证券日报、公司官网	2022-08-10
12	凯石泮混合型证券投资基金2022年中期报告的更正公告	证券日报、公司官网	2022-09-07
13	凯石基金管理有限公司关于凯石泮混合型证券投资基金新增招商证券股份有限公司为销售机构并参加其费率优惠活动的公告	证券日报、公司官网	2022-09-15
14	凯石泮混合型证券投资基金基金经理变更公告	证券日报、公司官网	2022-10-12
15	凯石泮混合型证券投资基金招募说明书及产品资料概要更新	证券日报、公司官网	2022-10-14
16	关于凯石泮混合型证券投资基金基金资产净值连续低于5000万元的提示性公告-40天	证券日报、公司官网	2022-10-22
17	关于凯石泮混合型证券投资基金基金资产净值连续低于	证券日报、公司官网	2022-11-05

	5000万元的提示性公告-50天		
18	关于凯石泮混合型证券投资基金基金资产净值连续低于5000万元的提示性公告-55天	证券日报、公司官网	2022-11-12

## §12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20220211-20220221, 20220812-20220818, 20221118-20221124	0.00	54,628,362.52	54,628,362.52	0.00	0.00%
	2	20220812-20220818	0.00	23,086,157.54	23,086,157.54	0.00	0.00%
	3	20220517-20220524	0.00	25,380,710.66	25,380,710.66	0.00	0.00%
	4	20221118-20221201	0.00	15,420,993.11	15,420,993.11	0.00	0.00%
产品特有风险							
<p>1、本基金单一投资者所持有的基金份额占比较大，单一投资者的巨额赎回，可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，对本基金的投资运作及净值表现产生较大影响；</p> <p>2、单一投资者大额赎回时容易造成本基金发生巨额赎回。在发生巨额赎回情形时，在符合基金合同约定情况下，如基金管理人认为有必要，可延期办理本基金的赎回申请，投资者可能面临赎回申请被延期办理的风险；如果连续2个开放日以上（含）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响。</p>							

### 12.2 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泮混合型证券投资基金的文件

- 2、《凯石沅混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《凯石沅混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《凯石沅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、报告期内凯石沅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](http://www.vstonefund.com)。

凯石基金管理有限公司  
二〇二三年三月三十日