

# 凯石岐短债债券型证券投资基金

## 2024 年中期报告

2024 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:招商银行股份有限公司

送出日期:2024 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年8月27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2024年1月1日起至2024年6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 .....	8
§4 管理人报告 .....	10
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 .....	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 .....	12
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.....	13
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 .....	14
§5 托管人报告 .....	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 .....	14
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 .....	14
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 .....	14
§6 半年度财务会计报告（未经审计） .....	14
6.1 资产负债表.....	14
6.2 利润表 .....	16
6.3 净资产变动表 .....	18
6.4 报表附注 .....	20
§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 .....	48
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	48
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	48
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 .....	49
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 .....	49
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 .....	49
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 .....	49
7.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	49
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	50
7.12 投资组合报告附注.....	50
§8 基金份额持有人信息.....	51
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	51
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	51

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.....	51
§9 开放式基金份额变动.....	52
§10 重大事件揭示.....	52
10.1 基金份额持有人大会决议.....	52
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.....	52
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	52
10.4 基金投资策略的改变.....	52
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	53
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.....	53
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	53
10.8 其他重大事件.....	54
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	55
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.....	55
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	56
§12 备查文件目录.....	56
12.1 备查文件目录.....	56
12.2 存放地点.....	56
12.3 查阅方式.....	56

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	凯石岐短债债券型证券投资基金	
基金简称	凯石岐短债	
基金主代码	008433	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020年01月21日	
基金管理人	凯石基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	254,547,549.41份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	凯石岐短债A	凯石岐短债C
下属分级基金的交易代码	008433	008434
报告期末下属分级基金的份额总额	159,301,171.09份	95,246,378.32份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在保持资产流动性以及严格控制风险的基础上，追求本金稳妥。通过积极主动的投资管理，力争为持有人提供长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势，对宏观经济运行趋势、财政以及货币政策变化趋势作出分析和判断，对未来市场利率趋势及市场信用环境变化做出预测，动态调整大类金融资产比例，自上而下决定债券组合久期、期限结构、债券类别配置策略，在严谨深入的分析和严格的风险控制基础上，综合考虑经济变量的变动对不同券种收益率、信用趋势和风险的潜在影响，深入挖掘价值被低估的标的券种。
业绩比较基准	中证短融AAA指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。

### 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	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	段卓立	张姗
	联系电话	021-60431122	400-61-95555
	电子邮箱	callcenter@vstonefund.com	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话		021-60431122	400-61-95555
传真		021-80365001	0755-83195201
注册地址		上海市黄浦区延安东路1号2层	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址		上海市黄浦区延安东路1号2层	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
邮政编码		200002	518040
法定代表人		陈继武	缪建民

### 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 (2024年01月01日-2024年06月30日)	
	凯石岐短债A	凯石岐短债C
本期已实现收益	1,174,705.93	437,313.15
本期利润	1,122,751.81	484,077.60
加权平均基金份额本期利润	0.0092	0.0094
本期加权平均净值利润率	0.92%	0.93%
本期基金份额净值增长率	0.93%	0.88%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2024年06月30日)	
期末可供分配利润	223,562.70	124,350.44
期末可供分配基金份额利润	0.0014	0.0013
期末基金资产净值	159,524,733.79	95,370,728.76
期末基金份额净值	1.0014	1.0013
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2024年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	8.44%	10.11%

- 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

##### 凯石岐短债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
过去一个月	0.23%	0.01%	0.17%	0.01%	0.06%	0.00%
过去三个月	0.45%	0.01%	0.63%	0.01%	-0.18%	0.00%
过去六个月	0.93%	0.01%	1.34%	0.01%	-0.41%	0.00%
过去一年	2.21%	0.01%	2.89%	0.01%	-0.68%	0.00%
过去三年	5.76%	0.02%	8.92%	0.01%	-3.16%	0.01%
自基金合同生效起至今	8.44%	0.02%	13.34%	0.02%	-4.90%	0.00%

注：本基金的业绩比较基准：中证短融 AAA 指数收益率。

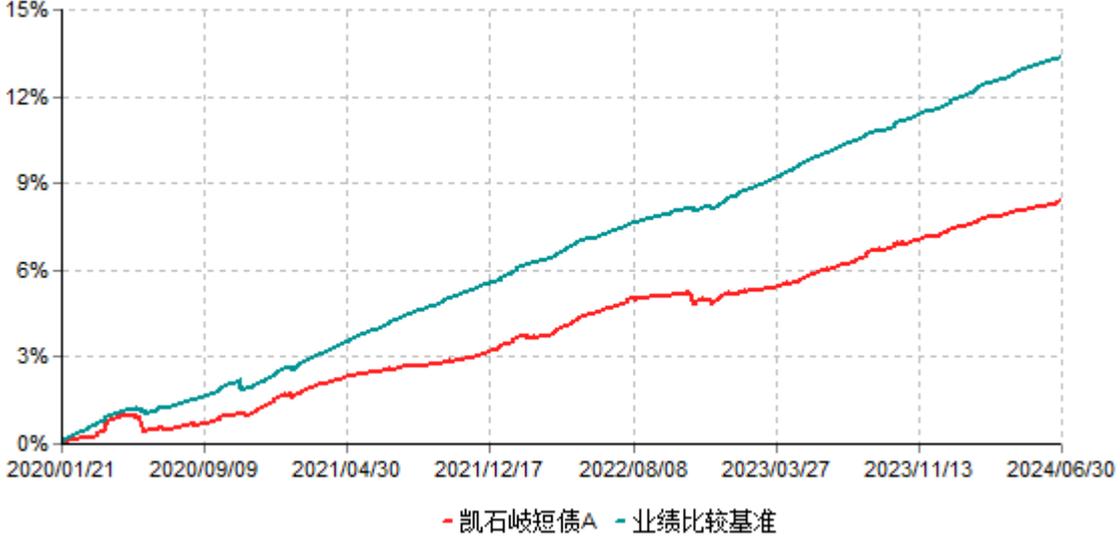
##### 凯石岐短债C

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
过去一个月	0.22%	0.01%	0.17%	0.01%	0.05%	0.00%
过去三个月	0.43%	0.01%	0.63%	0.01%	-0.20%	0.00%
过去六个月	0.88%	0.01%	1.34%	0.01%	-0.46%	0.00%
过去一年	2.11%	0.01%	2.89%	0.01%	-0.78%	0.00%
过去三年	5.53%	0.02%	8.92%	0.01%	-3.39%	0.01%
自基金合同生效起至今	10.11%	0.04%	13.34%	0.02%	-3.23%	0.02%

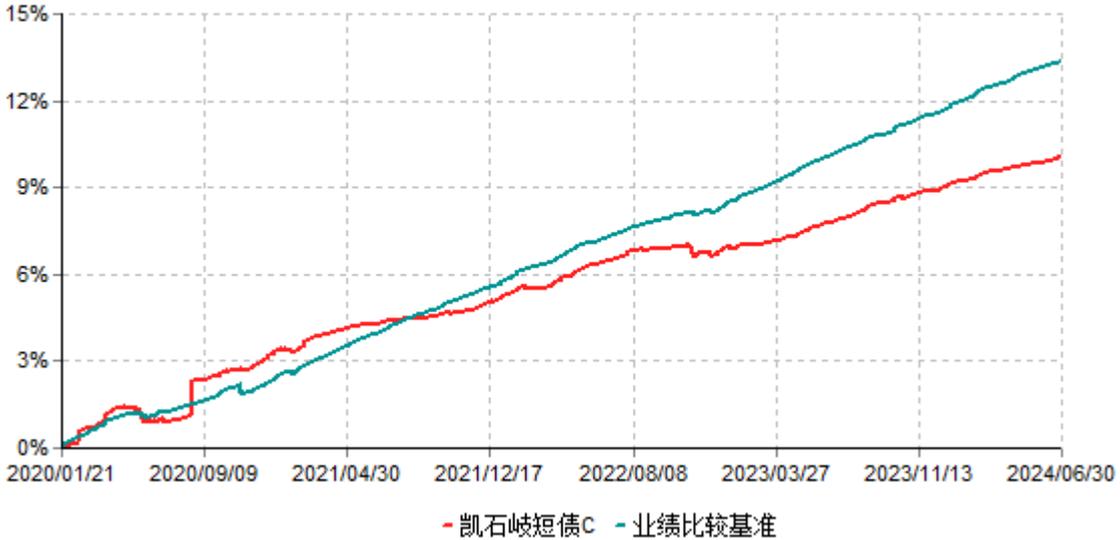
注：本基金的业绩比较基准：中证短融 AAA 指数收益率。

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益 率变动的比较

凯石岐短债A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2020年01月21日-2024年06月30日)



凯石岐短债C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2020年01月21日-2024年06月30日)



## §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。总部设于上海。

#### 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		
张明明	基金经理	2020-12-25	-	13	中国国籍，硕士，历任工银瑞信基金管理有限公司基金会计，国开泰富基金管理有限公司基金会计、交易员、投资经理。
盖书文	基金经理	2023-12-08	-	10	中国国籍，中国科学院大学博士，10年证券从业经历。历任中信建投证券投资银行部高级经理、兴业银行总行资产管理部固定收益处高级投资经理、兴业银行济南分行金融市场部副总经理、德邦证券资产管理部副总经理、国盛证券资产管理有限公司总裁助理等。现任本基金管理人基金经理。

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。证券从业年限的含义遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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，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

2024年上半年，央行综合运用多种货币政策工具维持资金面平衡，资金面在报告期内整体维持均衡偏松局面。债券市场呈现震荡上涨趋势，债券收益率整体下行，10年期国债活跃券收益率自2.55%下行至2.25%附近。其中第一季度收益率下行趋势更为明显。央行于1月下旬春节前夕宣布降准，向市场提供1万亿流动性，节前资金面表现宽松，债市收益率整体下行。春节假期后，A股市场反弹，“股债跷跷板”效应下债市收益率一度小幅回调，但随着央行调降5年期LPR25bp，以及“资产荒”情形下超长债带动各期限利率债收益率进一步下行。进入3月份，虽面临跨季，央行持续地板量公开市场操作，

但资金面整体仍维持均衡偏松局面，资金利率仍维持稳定态势，债市进入震荡行情。一季度末，在央行称降准仍有空间、特别国债是否市场化发行以及汇率波动等消息影响下，债市震荡幅度扩大。4月份债券市场整体延续一季度末的震荡行情，关注重点在基本面改善的确定性以及利率一级供给对市场的影响方面。5月超长期特别国债发行且多地密集发布地产放松相关政策影响下，收益率明显上行。进入6月后，资金面在面临半年末时点情况下仍维持较为宽松局面，且由于理财规模环比扩张，非银资金整体较为宽裕，流动性分层现象基本消失，市场在配置力量冲击下无视央行多次提及长债收益率风险的提示，收益率整体显著下行，期限利差收窄，曲线走平，30年国债期货也屡创新高。

报告期内，因收益率持续下行，考虑到利差缩窄，杠杆策略的有效性进一步下降，于是逐步的调低了组合的杠杆率。配置方面，在底仓以利率债为主的情形下，同时增持了部分银行存单并挖掘市场中有投资价值的信用债增厚组合收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末凯石岐短债A基金份额净值为1.0014元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.93%，同期业绩比较基准收益率为1.34%；截至报告期末凯石岐短债C基金份额净值为1.0013元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.88%，同期业绩比较基准收益率为1.34%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市，7月份在央行连续调降公开市场操作利率以及MLF利率后，资金利率中枢打开向下空间，债市各期限收益率整体下行。随着存款利率下调，理财产品规模仍在持续增长，对债市走势形成支撑。但近期长债下行幅度较大，央行在公开宣布参与国债买卖后仍未实际操作，长债风险仍存，需警惕回调。

操作方面，资金面宽松情形下短端收益率下行较为明显，由于资金现券利差持续缩窄，杠杆策略有效性下降，因此仍维持低杠杆策略。根据市场情况适时调整持仓结构，在防范信用风险的基础上精选个券进行分散配置。

#### 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、基金会计主管、监察稽核等成员组成，同时，督察长、相关基金经理以及总经理指定的其他人员可以列席相关会议。

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

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

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金管理人于2024年1月25日发布《凯石岐短债债券型证券投资基金2024年第1次分红公告》，收益分配基准日为2024年1月22日，本基金A类份额每10份基金份额派发红利0.024元，本基金C类份额每10份基金份额派发红利0.023元；本基金A类份额本共计派发现金红利151,098.79元，红利再投形式35,982.69元；本基金C类份额共计派发现金红利86,426.64元，红利再投形式39.00元。

本基金管理人于2024年2月23日发布《凯石岐短债债券型证券投资基金2024年第2次分红公告》，收益分配基准日为2024年2月20日，本基金A类份额每10份基金份额派发红利0.019元，本基金C类份额每10份基金份额派发红利0.018元；本基金A类份额本共计派发现金红利91,233.37元，红利再投形式28,593.05元；本基金C类份额共计派发现金红利67,633.60元，红利再投形式30.77元。

本基金管理人于2024年3月25日发布《凯石岐短债债券型证券投资基金2024年第3次分红公告》，收益分配基准日为2024年3月20日，本基金A类份额每10份基金份额派发红利0.011元，本基金C类份额每10份基金份额派发红利0.010元；本基金A类份额本共计派发现金红利164,131.07元，红利再投形式11,045.05元；本基金C类份额共计派发现金红利46,056.62元，红利再投形式16.94元。

本基金管理人于2024年4月25日发布《凯石岐短债债券型证券投资基金2024年第4次分红公告》，收益分配基准日为2024年4月22日，本基金A类份额每10份基金份额派发红利0.017元，本基金C类份额每10份基金份额派发红利0.016元；本基金A类份额本共计派发现金红利236,614.11元，红利再投形式17,185.95元；本基金C类份额共计派发现金红利87,206.06元，红利再投形式27.14元。

本基金管理人于2024年5月23日发布《凯石岐短债债券型证券投资基金2024年第5次分红公告》，收益分配基准日为2024年5月20日，本基金A类份额每10份基金份额派发红利0.011元，本基金C类份额每10份基金份额派发红利0.011元；本基金A类份额本共计派

发现金红利153,107.50元，红利再投形式11,133.45元；本基金C类份额共计派发现金红利60,274.10元，红利再投形式18.69元。

本基金管理人于2024年6月25日发布《凯石岐短债债券型证券投资基金2024年第6次分红公告》，收益分配基准日为2024年6月20日，本基金A类份额每10份基金份额派发红利0.012元，本基金C类份额每10份基金份额派发红利0.011元；本基金A类份额本共计派发现金红利162,302.36元，红利再投形式24,143.58元；本基金C类份额共计派发现金红利97,840.35元，红利再投形式2,305.16元。

本基金将严格按照法律法规及基金合同约定进行收益分配。

#### 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

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

#### 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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本年度中期报告中利润分配情况真实、准确。

#### 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

本年度中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

### §6 半年度财务会计报告（未经审计）

#### 6.1 资产负债表

会计主体：凯石岐短债债券型证券投资基金

报告截止日：2024年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2024年06月30日	上年度末 2023年12月31日
<b>资产：</b>			
货币资金	6.4.7.1	518,803.15	2,057,935.93
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	235,914,291.73	77,300,136.16
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		235,914,291.73	77,300,136.16
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	18,540,631.18	47,081,740.66
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		100,199.92	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		255,073,925.98	126,439,812.75
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2024年06月30日</b>	<b>上年度末 2023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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-

应付清算款		-	-
应付赎回款		-	11,439.15
应付管理人报酬		55,195.76	21,695.27
应付托管费		18,398.59	7,231.76
应付销售服务费		6,149.89	2,995.12
应付投资顾问费		-	-
应交税费		1,840.41	1,242.12
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	96,878.78	128,798.47
负债合计		178,463.43	173,401.89
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.7	254,547,549.41	126,086,375.14
未分配利润	6.4.7.8	347,913.14	180,035.72
净资产合计		254,895,462.55	126,266,410.86
负债和净资产总计		255,073,925.98	126,439,812.75

注：1、报告截止日2024年6月30日，A类基金份额净值1.0014元，C类基金份额净值1.0013元；A类基金份额159,301,171.09份，C类基金份额95,246,378.32份，基金份额总额254,547,549.41份。

## 6.2 利润表

会计主体：凯石岐短债债券型证券投资基金

本报告期：2024年01月01日至2024年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2024年01月01日至 2024年06月30日	上年度可比期间 2023年01月01日至202 3年06月30日
一、营业总收入		2,120,440.96	490,436.94
1.利息收入		119,587.42	107,403.13
其中：存款利息收入	6.4.7.9	3,167.22	1,341.32
债券利息收入		-	-

资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		116,420.20	106,061.81
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		2,003,421.75	526,930.27
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-	-
基金投资收益	6.4.7.11	-	-
债券投资收益	6.4.7.12	2,003,421.75	526,930.27
资产支持证券投资		-	-
收益			
贵金属投资收益	6.4.7.13	-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	-	-
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-5,189.67	-153,654.74
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	2,621.46	9,758.28
<b>减：二、营业总支出</b>		<b>513,611.55</b>	<b>201,583.94</b>
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	256,448.82	48,688.40
2.托管费	6.4.10.2.2	85,482.86	16,229.46
3.销售服务费	6.4.10.2.3	25,568.44	2,111.49
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		28,841.78	52,023.99
其中：卖出回购金融资产支出		28,841.78	52,023.99
6.信用减值损失		-	-
7.税金及附加		662.47	42.00

8.其他费用	6.4.7.18	116,607.18	82,488.60
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,606,829.41	288,853.00
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,606,829.41	288,853.00
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		1,606,829.41	288,853.00

### 6.3 净资产变动表

会计主体：凯石岐短债债券型证券投资基金

本报告期：2024年01月01日至2024年06月30日

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	126,086,375.14	180,035.72	126,266,410.86
二、本期期初净资产	126,086,375.14	180,035.72	126,266,410.86
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	128,461,174.27	167,877.42	128,629,051.69
（一）、综合收益总额	-	1,606,829.41	1,606,829.41
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	128,461,174.27	95,494.05	128,556,668.32
其中：1.基金申购款	199,907,693.84	211,479.54	200,119,173.38

2.基金赎回款	-71,446,519.57	-115,985.49	-71,562,505.06
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-1,534,446.04	-1,534,446.04
四、本期期末净资产	254,547,549.41	347,913.14	254,895,462.55
项目	上年度可比期间 2023年01月01日至2023年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	50,927,300.97	-12,227.41	50,915,073.56
二、本期期初净资产	50,927,300.97	-12,227.41	50,915,073.56
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-5,700,626.43	41,078.29	-5,659,548.14
(一)、综合收益总额	-	288,853.00	288,853.00
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	-5,700,626.43	-6,958.73	-5,707,585.16
其中: 1.基金申购款	36,262,049.28	16,341.74	36,278,391.02
2.基金赎回款	-41,962,675.71	-23,300.47	-41,985,976.18
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少)	-	-240,815.98	-240,815.98

以“-”号填列)			
四、本期期末净资产	45,226,674.54	28,850.88	45,255,525.42

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

凯石岐短债债券型证券投资基金(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]2405号《关于准予凯石岐短债债券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《凯石岐短债债券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295,640,014.69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2000143号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《凯石岐短债债券型证券投资基金基金合同》于2020年1月21日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为295,667,591.03份基金份额,其中认购资金利息折合27,576.34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,基金托管人为招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《凯石岐短债债券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债券(国债、央行票据、地方政府债、金融债券、公开发行的次级债券、企业债、短期融资券、超短期融资券、中期票据、公司债券、可分离交易可转债的纯债部分、证券公司短期公司债券)、债券回购、银行存款、同业存单以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金不投资股票,同时本基金不参与可转换债券(分离交易可转债的纯债部分除外)及可

交换债券投资。基金的投资组合比例为：本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%，其中投资于短期债券比例不低于非现金资产的80%；本基金应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金所指的短期债券是指剩余期限不超过397天(含)的债券资产，包括国债、央行票据、地方政府债、金融债券、次级债券、企业债券、短期融资券、超短期融资券、中期票据、公司债券、可分离交易可转债的纯债部分、证券公司短期公司债券。本基金的业绩比较基准为：中证短融AAA指数收益率。

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2024年8月30日批准报出。

#### 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、《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》、《凯石岐短债债券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2024年1月1日至2024年6月30日止期间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2024年6月30日的财务状况以及2024年1月1日至2024年6月30日止期间的经营成果和净资产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

本基金本报告期内所采用的会计政策、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

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、金融负债或权益工具。

#### (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：

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。

#### (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。

### 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

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。

本基金考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本和努力即可获得的有关过去事项、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。

#### 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。

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。

#### 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

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。

#### 6.4.4.10 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

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。

#### 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：

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》及中国基金业协会中基协字[2022]566号《关于发布<关于固定收益品种的估值处理标准>的通知》之附件《关于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。

### 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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

#### 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[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，包括买卖债券的差价收入，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。

(4)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 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2024年06月30日
活期存款	510,090.44
等于：本金	509,872.54
加：应计利息	217.90
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	8,712.71
等于：本金	8,632.16
加：应计利息	80.55
减：坏账准备	-
合计	518,803.15

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 2024年06月30日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	
股票	-	-	-	-	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	-	-	-	
	银行间市场	232,159,485.36	3,745,241.73	235,914,291.73	9,564.64
	合计	232,159,485.36	3,745,241.73	235,914,291.73	9,564.64
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	232,159,485.36	3,745,241.73	235,914,291.73	9,564.64	

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

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**

单位：人民币元

项目	本期末 2024年06月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	18,540,631.18	-
银行间市场	-	-
合计	18,540,631.18	-

**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从买断式逆回购交易中取得的债券。

**6.4.7.5 其他资产**

本基金本报告期末未持有其他资产。

**6.4.7.6 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2024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	5,640.12
其中：交易所市场	-
银行间市场	5,640.12
应付利息	-
预提费用-审计费	22,376.90
预提费用-信息披露费	59,561.76
预提费用-账户维护费	9,300.00
合计	96,878.78

**6.4.7.7 实收基金****6.4.7.7.1 凯石岐短债A**

金额单位：人民币元

项目 (凯石岐短债A)	本期 2024年01月01日至2024年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	83,487,057.18	83,487,057.18
本期申购	135,340,337.28	135,340,337.28
本期赎回（以“-”号填列）	-59,526,223.37	-59,526,223.37
本期末	159,301,171.09	159,301,171.09

**6.4.7.7.2 凯石岐短债C**

金额单位：人民币元

项目 (凯石岐短债C)	本期 2024年01月01日至2024年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	42,599,317.96	42,599,317.96
本期申购	64,567,356.56	64,567,356.56
本期赎回（以“-”号填列）	-11,920,296.20	-11,920,296.20
本期末	95,246,378.32	95,246,378.32

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

**6.4.7.8 未分配利润****6.4.7.8.1 凯石岐短债A**

单位：人民币元

项目 (凯石岐短债A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	383,467.73	-261,350.47	122,117.26
本期期初	383,467.73	-261,350.47	122,117.26
本期利润	1,174,705.93	-51,954.12	1,122,751.81
本期基金份额交易产生的变动数	314,251.56	-248,986.96	65,264.60

其中：基金申购款	619,084.53	-455,704.53	163,380.00
基金赎回款	-304,832.97	206,717.57	-98,115.40
本期已分配利润	-1,086,570.97	-	-1,086,570.97
本期末	785,854.25	-562,291.55	223,562.70

#### 6.4.7.8.2 凯石岐短债C

单位：人民币元

项目 (凯石岐短债C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	193,564.80	-135,646.34	57,918.46
本期期初	193,564.80	-135,646.34	57,918.46
本期利润	437,313.15	46,764.45	484,077.60
本期基金份额交易产生的变动数	283,459.33	-253,229.88	30,229.45
其中：基金申购款	341,309.97	-293,210.43	48,099.54
基金赎回款	-57,850.64	39,980.55	-17,870.09
本期已分配利润	-447,875.07	-	-447,875.07
本期末	466,462.21	-342,111.77	124,350.44

#### 6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年06月30日
活期存款利息收入	1,862.41
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	1,304.81
结算备付金利息收入	-
其他	-
合计	3,167.22

#### 6.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

本基金本报告期内无股票投资收益。

**6.4.7.11 基金投资收益**

本基金本报告期内无基金投资收益。

**6.4.7.12 债券投资收益****6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期
	2024年01月01日至2024年06月30日
债券投资收益——利息收入	2,359,678.99
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-356,257.24
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	2,003,421.75

**6.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入**

单位：人民币元

项目	本期
	2024年01月01日至2024年06月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	232,579,733.29
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	227,882,921.74
减：应计利息总额	5,044,375.02
减：交易费用	8,693.77
买卖债券差价收入	-356,257.24

**6.4.7.13 贵金属投资收益**

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

**6.4.7.14 衍生工具收益**

本基金本报告期内无衍生工具收益。

**6.4.7.15 股利收益**

本基金本报告期内无股利收益。

**6.4.7.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2024年01月01日至2024年06月30日
1.交易性金融资产	-5,189.67
——股票投资	-
——债券投资	-5,189.67
——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	-5,189.67

**6.4.7.17 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年06月30日
基金赎回费收入	2,621.46
合计	2,621.46

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，将不低于赎回费总额的25%归入基金资产。

**6.4.7.18 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年06月30日
审计费用	22,376.90
信息披露费	59,561.76
证券出借违约金	-
汇划手续费	6,768.52
帐户维护费	27,900.00
合计	116,607.18

**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**

本基金的基金管理人于2024年7月25日拟宣告2024年度第7次分红，向截至2024年7月26日止在本基金注册登记人凯石基金管理有限公司登记在册的全体持有人，A类基金份额按每10份基金份额派发红利0.030元，C类基金份额按每10份基金份额派发红利0.028元。

本基金的基金管理人于2024年8月23日拟宣告2024年度第8次分红，向截至2024年8月26日止在本基金注册登记人凯石基金管理有限公司登记在册的全体持有人，A类基金份额按每10份基金份额派发红利0.017元，C类基金份额按每10份基金份额派发红利0.017元。

**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
招商银行股份有限公司("招商银行")	基金托管人

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。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 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。

###### 6.4.10.1.2 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。

###### 6.4.10.1.3 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。

###### 6.4.10.1.4 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。

###### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间未有应支付关联方的佣金。

##### 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 2024年01月01日至20	上年度可比期间 2023年01月01日至20

	24年06月30日	23年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	256,448.82	48,688.40
其中：应支付销售机构的客户维护费	16,391.25	1,154.31
应支付基金管理人的净管理费	240,057.57	47,534.09

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0.3%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×0.3%/当年天数。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024 年06月30日	上年度可比期间 2023年01月01日至2023 年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	85,482.86	16,229.46

注：支付基金托管人招商银行的托管费按前一日基金资产净值0.1%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×0.1%/当年天数。

#### 6.4.10.2.3 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 2024年01月01日至2024年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	凯石岐短债A	凯石岐短债C	合计
凯石基金 管理有限 公司	0.00	19,385.35	19,385.35
上海凯石 财富基金 销售有限 公司	0.00	5.46	5.46
合计	0.00	19,390.81	19,390.81

获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2023年01月01日至2023年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	凯石岐短债A	凯石岐短债C	合计
凯石基金管理有限公司	0.00	1,215.51	1,215.51
上海凯石财富基金销售有限公司	0.00	2.10	2.10
合计	0.00	1,217.61	1,217.61

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0.10%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×0.10%/当年天数。

#### 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

单位：人民币元

银行间市场交易的各关联方名称	本期 2024年01月01日至2024年06月30日					
	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
招商银行股份有限公司	10,010,291.10	-	-	-	-	-

#### 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

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。

**6.4.10.4 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**

凯石岐短债A

份额单位：份

关联方名称	本期末 2024年06月30日		上年度末 2023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	9.98	0.000006%	9.98	0.000012%

注：除基金管理人之外的其他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。

**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 2024年01月01日至2024年06月30日		上年度可比期间 2023年01月01日至2023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
招商银行股份有限公司	510,090.44	1,862.41	330,041.38	605.99

注：本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管，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**

本基金本报告期内及上年度可比期间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**

本基金本报告期内及上年度可比期间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**

凯石岐短债A

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
----	-------	-----	-------------	----------	-----------	----------	----

1	2024-01-26	2024-01-26	0.024	151,098.79	35,982.69	187,081.48	-
2	2024-02-26	2024-02-26	0.019	91,233.37	28,593.05	119,826.42	-
3	2024-03-26	2024-03-26	0.011	164,131.07	11,045.05	175,176.12	-
4	2024-04-26	2024-04-26	0.017	236,614.11	17,185.95	253,800.06	-
5	2024-05-24	2024-05-24	0.011	153,107.50	11,133.45	164,240.95	-
6	2024-06-26	2024-06-26	0.012	162,302.36	24,143.58	186,445.94	-
合计			0.094	958,487.20	128,083.77	1,086,570.97	-

凯石岐短债C

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
1	2024-01-26	2024-01-26	0.023	86,426.64	39.00	86,465.64	-
2	2024-02-26	2024-02-26	0.018	67,633.60	30.77	67,664.37	-
3	2024-03-26	2024-03-26	0.010	46,056.62	16.94	46,073.56	-
4	2024-04-26	2024-04-26	0.016	87,206.06	27.14	87,233.20	-
5	2024-05-24	2024-05-24	0.011	60,274.10	18.69	60,292.79	-
6	2024-06-26	2024-06-26	0.011	97,840.35	2,305.16	100,145.51	-
合计			0.089	445,437.37	2,437.70	447,875.07	-

#### 6.4.12 期末（2024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

本基金本报告期内未持有因认购新发/增发证券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

本基金本报告期内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银行间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

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。

#### 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

本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。本基金投资的金融工具主要包括债券投资等。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制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，管理人董事会主要负责基金管理人风险管理战略和控制政策、协调处置重大风险等事项。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。管理人经营管理层下设风险管理委员会，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；在业务操作层面管理人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置和更新，对于指标体系的情况进行监督和风险评估，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监测，并提出内控建议。本基金的管理人建立了由督察长、风险管理委员会、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招商银行，还有部分存款存放在开立于本基金的结算机构海通证券股份有限公司和开源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。

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

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2024年06月30日	上年度末 2023年12月31日
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	58,657,118.90	62,057,397.15
合计	58,657,118.90	62,057,397.15

注：未评级债券为政策性金融债、短期融资券。

#### 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

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2024年06月30日	上年度末 2023年12月31日
--------	--------------------	---------------------

A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	19,726,753.09	-
合计	19,726,753.09	-

注：未评级同业存单为银行间同业存单。

#### 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 2024年06月30日	上年度末 2023年12月31日
AAA	23,060,449.18	4,448,608.21
AAA以下	-	-
未评级	134,469,970.56	10,794,130.80
合计	157,530,419.74	15,242,739.01

注：未评级债券为政策性金融债、中期票据。

#### 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2024年6月30日，本基金无金融负债。

### 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》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公司的证券不得超过该证券的10%。

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2024年6月30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2024年6月30日，本基金最近工作日确认的净赎回金额未超过组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值。

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。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

#### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2024年 06月30 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							
货币资金	518,803.15	-	-	-	-	-	518,803.15
交易性金融资产	89,819,277.38	48,161,843.28	97,933,171.07	-	-	-	235,914,291.73
买入返售金融资产	18,540,631.18	-	-	-	-	-	18,540,631.18
应收申购款	-	-	-	-	-	100,199.92	100,199.92
资产总计	108,878,711.71	48,161,843.28	97,933,171.07	-	-	100,199.92	255,073,925.98
负债							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	55,195.76	55,195.76
应付托管费	-	-	-	-	-	18,398.59	18,398.59
应付销售服务费	-	-	-	-	-	6,149.89	6,149.89
应交税费	-	-	-	-	-	1,840.41	1,840.41
其他负债	-	-	-	-	-	96,878.78	96,878.78
负债总计	-	-	-	-	-	178,463.43	178,463.43
利率敏	108,878,711.71	48,161,843.28	97,933,171.07	-	-	-78,263.51	254,895,462.55

感度缺口							
上年度末 2023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							
货币资金	2,057,935.93	-	-	-	-	-	2,057,935.93
交易性金融资产	9,254,020.76	23,833,301.07	44,212,814.33	-	-	-	77,300,136.16
买入返售金融资产	47,081,087.66	-	-	-	-	-	47,081,087.66
资产总计	58,393,044.35	23,833,301.07	44,212,814.33	-	-	-	126,439,159.75
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	11,439.15	11,439.15
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	21,695.27	21,695.27
应付托管费	-	-	-	-	-	7,231.76	7,231.76
应付销售服务费	-	-	-	-	-	2,995.12	2,995.12
应交税费	-	-	-	-	-	1,242.12	1,242.12
其他负债	-	-	-	-	-	128,798.47	128,798.47
负债总计	-	-	-	-	-	173,401.89	173,401.89
利率敏感度缺口	58,393,044.35	23,833,301.07	44,212,814.33	-	-	-173,401.89	126,265,757.86

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。

**6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析**

假设	除市场利率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 2024年06月30日	上年度末 2023年12月31日
	1.市场利率下降25个基点	136,923.52	60,251.05
	2.市场利率上升25个基点	-136,528.88	-60,125.61

**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固定收益品种，因此无重大其他价格风险。

**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**

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2024年06月30日	上年度末 2023年12月31日
第一层次	-	-
第二层次	235,914,291.73	77,300,136.16

第三层次	-	-
合计	235,914,291.73	77,300,136.16

#### 6.4.14.2 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，确定相关债券的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2024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(2023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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	235,914,291.73	92.49
	其中：债券	235,914,291.73	92.49
	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	18,540,631.18	7.27
	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	518,803.15	0.20
8	其他各项资产	100,199.92	0.04
9	合计	255,073,925.98	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

本基金本报告期末未持有股票。

### 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

本基金本报告期末未持有股票。

## 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期末未持有股票。

## 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	122,707,825.25	48.14
	其中：政策性金融债	122,707,825.25	48.14
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	48,589,528.74	19.06
6	中期票据	44,890,184.65	17.61
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	19,726,753.09	7.74
9	其他	-	-
10	合计	235,914,291.73	92.55

#### 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	190208	19国开08	200,000	20,688,131.15	8.12
2	190409	19农发09	200,000	20,614,098.36	8.09
3	210406	21农发06	200,000	20,541,617.49	8.06
4	200203	20国开03	200,000	20,473,349.73	8.03
5	230302	23进出02	200,000	20,178,520.55	7.92

#### 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

本基金本报告期末未持有股指期货。

**7.11 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。

**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 本基金本报告期末持有股票，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	100,199.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	100,199.92

**7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

本基金本报告期内未持有处于转股期的可转换债券。

**7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

本基金本报告期内未持有流通受限股票。

**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

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
凯石岐短债A	88	1,810,240.58	155,144,200.36	97.39%	4,156,970.73	2.61%
凯石岐短债C	223	427,113.80	54,281,193.80	56.99%	40,965,184.52	43.01%
合计	311	818,480.87	209,425,394.16	82.27%	45,122,155.25	17.73%

## 8.2 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	凯石岐短债A	131.28	0.0001%
	凯石岐短债C	6,174,517.86	6.4827%
	合计	6,174,649.14	2.4257%

## 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	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、基金投资和研发部门负责人持有本开放式基金	凯石岐短债A	0~10
	凯石岐短债C	0~10
	合计	0~10

本基金基金经理持有本开放式基金	凯石岐短债A	0
	凯石岐短债C	0
	合计	0

## §9 开放式基金份额变动

单位：份

	凯石岐短债A	凯石岐短债C
基金合同生效日(2020年01月21日)基金份额总额	245,281,558.21	50,386,032.82
本报告期期初基金份额总额	83,487,057.18	42,599,317.96
本报告期基金总申购份额	135,340,337.28	64,567,356.56
减：本报告期基金总赎回份额	59,526,223.37	11,920,296.20
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	159,301,171.09	95,246,378.32

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；  
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。

## §10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开过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

本报告期内基金管理人的基金管理业务、基金财产、基金托管业务未涉及诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本基金投资策略未发生变化。

### 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），该事务所自2020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

#### 10.6.1 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。

#### 10.6.2 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没有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	
海通证券	2	-	-	4,078.73	76.99%	-
开源证券	2	-	-	1,218.98	23.01%	-

#### 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
海通证券	16,999,428.00	74.84%	198,484,000.00	99.43%	-	-	-	-
开源证券	5,713,988.50	25.16%	1,133,000.00	0.57%	-	-	-	-

## 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	凯石基金管理有限公司关于旗下基金2023年最后一日基金份额净值和基金份额累计净值的公告	公司官网	2024-01-01
2	凯石岐短债债券型证券投资基金暂停大额申购、转换转入、定期定额投资业务的公告	中国证券报、公司官网	2024-01-24
3	凯石岐短债债券型证券投资基金2024年第1次分红公告	中国证券报、公司官网	2024-01-25
4	凯石岐短债债券型证券投资基金暂停大额申购、转换转入、定期定额投资业务的公告	中国证券报、公司官网	2024-02-22
5	凯石岐短债债券型证券投资基金2024年第2次分红公告	中国证券报、公司官网	2024-02-23
6	凯石岐短债债券型证券投资基金暂停大额申购、转换转入、定期定额投资业务的公告	中国证券报、公司官网	2024-03-22
7	凯石岐短债债券型证券投资基金2024年第3次分红公告	中国证券报、公司官网	2024-03-25
8	凯石基金管理有限公司关于旗下部分基金新增烟台银行股份有限公司为代销机构的公告	中国证券报、公司官网	2024-04-23
9	凯石岐短债债券型证券投资基金暂停大额申购、转换转入、定期定额投资业务的公告	中国证券报、公司官网	2024-04-24

10	凯石岐短债债券型证券投资基金2024年第4次分红公告	中国证券报、公司官网	2024-04-25
11	凯石岐短债债券型证券投资基金暂停大额申购、转换转入、定期定额投资业务的公告	中国证券报、公司官网	2024-05-22
12	凯石岐短债债券型证券投资基金2024年第5次分红公告	中国证券报、公司官网	2024-05-23
13	凯石基金管理有限公司关于旗下部分基金新增兴业银行股份有限公司为代销机构的公告	中国证券报、公司官网	2024-06-05
14	凯石岐短债债券型证券投资基金暂停大额申购、转换转入、定期定额投资业务的公告	中国证券报、公司官网	2024-06-24
15	凯石岐短债债券型证券投资基金2024年第6次分红公告	中国证券报、公司官网	2024-06-25

## §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

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	20240101-20240313	29,997,000.30	4,995,504.05	0.00	34,992,504.35	13.75%
	2	20240101-20240123	34,939,602.68	0.00	34,939,602.68	0.00	0.00%
	3	20240314-20240630	0.00	99,899,100.90	0.00	99,899,100.90	39.25%
	4	20240101-20240313	27,952,276.36	0.00	0.00	27,952,276.36	10.98%
产品特有风险							
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；							

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。

## 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岐短债债券型证券投资基金的文件
- 2、《凯石岐短债债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《凯石岐短债债券型证券投资基金托管协议》
- 4、《凯石岐短债债券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、报告期内凯石岐短债债券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](http://www.vstonefund.com)。

凯石基金管理有限公司  
二〇二四年八月三十日