

# 凯石岐短债债券型证券投资基金

## 2022 年中期报告

2022 年 06 月 30 日

基金管理人:凯石基金管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

送出日期:2022 年 08 月 30 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年8月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告期自2022年1月1日起至2022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	10
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 中期财务会计报告(未经审计)	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	16
6.3 净资产(基金净值)变动表	18
6.4 报表附注	21
§7 投资组合报告	50
7.1 期末基金资产组合情况	50
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	50
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	51
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	51
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	51
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	52
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	52
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	52
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	52
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	52
7.12 投资组合报告附注	52
§8 基金份额持有人信息	53
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	53
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	54
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	54

§9 开放式基金份额变动.....	54
§10 重大事件揭示.....	55
10.1 基金份额持有人大会决议.....	55
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.....	55
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	55
10.4 基金投资策略的改变.....	55
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	55
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.....	55
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	55
10.8 其他重大事件.....	56
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	57
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.....	57
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	58
§12 备查文件目录.....	58
12.1 备查文件目录.....	58
12.2 存放地点.....	58
12.3 查阅方式.....	58

## § 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	33,817,445.57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	30,227,660.15份	3,589,785.42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	张燕
	联系电话	021-60431122	0755-83199084
	电子邮箱	callcenter@vstonefund.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		021-60431122	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 (2022年01月01日-2022年06月30日)	
	凯石岐短债A	凯石岐短债C
本期已实现收益	392,812.64	169,173.44
本期利润	394,829.10	199,510.58
加权平均基金份额本期利润	0.0127	0.0144
本期加权平均净值利润率	1.27%	1.43%
本期基金份额净值增长率	1.30%	1.23%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2022年06月30日)	
期末可供分配利润	21,565.47	2,604.24
期末可供分配基金份额利润	0.0007	0.0007
期末基金资产净值	30,266,504.82	3,594,248.66
期末基金份额净值	1.0013	1.0012
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2022年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	4.70%	6.49%

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	0.20%	0.01%	0.18%	0.01%	0.02%	0.00%
过去三个月	0.82%	0.01%	0.78%	0.01%	0.04%	0.00%
过去六个月	1.30%	0.02%	1.54%	0.01%	-0.24%	0.01%
过去一年	2.11%	0.01%	3.10%	0.01%	-0.99%	0.00%
自基金合同生效起至今	4.70%	0.02%	7.29%	0.02%	-2.59%	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	0.17%	0.01%	0.18%	0.01%	-0.01%	0.00%
过去三个月	0.79%	0.02%	0.78%	0.01%	0.01%	0.01%
过去六个月	1.23%	0.02%	1.54%	0.01%	-0.31%	0.01%
过去一年	2.06%	0.02%	3.10%	0.01%	-1.04%	0.01%
自基金合同生效起至今	6.49%	0.06%	7.29%	0.02%	-0.80%	0.04%

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



## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

凯石基金管理有限公司（简称“凯石基金”）是全国首家全自然人持股的“私转公”公募基金管理公司，于2017年5月10日正式成立。公司经营范围为公募基金管理，涉及基金募集、基金销售、资产管理、特定客户资产管理和中国证监会许可的其他业务。注册资本金1.5亿元人民币，总部设于上海外滩。

凯石基金传承私募基金优秀的合伙人创业文化，公司股东均来自国内基金行业及其他金融机构，平均金融从业经历超过16年，兼有丰富的金融及公募基金的管理经验，共同打造有利于公募基金稳定发展的公司治理平台。

凯石基金从资产管理业务的本质出发，忠诚履行受托职责，以实现投资人利益为最高目标，将自身利益置于投资人利益之下。秉承“时间见证诚信、专业创造价值”的理念，把凯石基金塑造成有责任、有能力、有追求、敢担当、受投资者尊重和信赖的资产管理机构。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张明明	基金经理	2020-12-25	-	11	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。

注：上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为，本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，以及公司拟定的《凯石基金管理有限公司公平交易管理办法》，公司采取了一系列的行动实际落实公平交易管理的各项要求。各部门在公平交易执行中各司其职，投资研究前端不断完善研究方法和投资决策流程，确保各投资组合享有公平的投资决策机会，建立公平交易的制度环境；交易环节加强交易执行的内部控制，利用恒生交易系统公平交易相关程序，及其它的流程控制，确保不同基金在一、二级市场对同一证券交易时的公平；公司同时不断完善和改进公平交易分析系统，在事后加以严格的行为监控、分析评估以及报告与信息披露。当期公司整体公平交易制度执行情况良好，未发现有违背公平交易的相关情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合不存在参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的异常情况。

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2022年上半年，资金面整体保持合理充裕平衡宽松的态势，央行综合运用多种货币政策工具，通过合理安排工具搭配和操作节奏，维持了市场流动性的合理充裕。债券市场在国内疫情、中美利差倒挂等因素影响下整体呈现区间内震荡行情，10年期国债收益率在2.70%~2.85%区间内波动。1月中，继去年底降准后，央行超量且降息10bp续作MLF与OMO，债市做多情绪浓厚，10年期国债收益率一度降至2.7%以下的低点。春节过后，进入2月在1月信贷社融数据超预期、多地房地产政策放松等消息的影响下，“宽信用”导致收益率从低点上行，但俄乌冲突爆发，避险情绪下收益率上行趋势有所收敛。3月中上旬，受股市影响，基金产品赎回潮推动收益率进一步上行，美债收益率持续上行中美利差持续缩窄，10年国债收益率在2.85%高位附近震荡。3月中，金融稳定委员会召开为阶段性货币政策定调，市场情绪有所稳定，收益率下行至2.80%附近。4月国内疫情逐步紧张，但央行降准不及预期，叠加美债收益率持续上行及汇率因素的压力，利率债震荡上行至年内高位。5月初公布的4月金融、经济数据均不及预期，基本面承压，利率债收益率持续下行至区间内低位，信用债也随之下行，信用利差同时收窄。进入6月，上海复工疫情缓解，基本面预期修复，同时市场对于临近半年末的资金面有所担忧，整个6月债市收益率整体震荡上行，10年期国债收益率中枢上移至2.85%附近。

本产品目前持仓仍以利率债为主，在上半年资金面整体宽松的情况下，利率债作为质押品融资成本较低，因此我们采取了杠杆策略，同时在交易所进行协议式逆回购操作获取收益。

#### 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1.0013元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.30%，同期业绩比较基准收益率为1.54%；截至报告期末凯石岐短债C基金份额净值为1.0012元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.23%，同期业绩比较基准收益率为1.54%。

#### 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，资金面在平稳跨过半年末时点后回归宽松态势，央行将每日常态化的公开市场操作规模由100亿缩减至30亿元，意在适当调升处于历史底部位置的银行间回购利率。由此可见，后续货币政策在量的方面进一步宽松的可能性不大，资金利率将维持在目前的低位。上半年疫情已基本得到控制，复产复工对基本面的影响程度及节奏后续仍需观察，下半年预计后续债市整体仍将以低位震荡行情为主。

后续操作策略，本产品将维持杠杆策略，根据市场波动择机操作，灵活调整组合久期。同时，在严防信用风险的情况下，持续寻找收益机会。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

公司设立基金资产估值委员会，成员由公司总经理、投资总监、运营总监、研究总监、基金会计主管、监察稽核人员等成员组成，同时，督察长、相关基金经理、总经理指定的其他人员可以列席相关会议。

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

公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突；公司现没有进行任何定价服务的约定。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金管理人于2022年1月25日发布《凯石岐短债债券型证券投资基金2022年第1次分红公告》，收益分配基准日为2022年1月20日，本基金A类份额每10份基金份额派发红利0.018元，本基金C类份额每10份基金份额派发红利0.017元；本基金A类份额本共计派发现金红利52627.21元，红利再投形式38.05元；本基金C类份额共计派发现金红利10323.54元，红利再投形式11.02元；

本基金管理人于2022年2月24日发布《凯石岐短债债券型证券投资基金2022年第2次分红公告》，收益分配基准日为2022年2月21日，本基金A类份额每10份基金份额派发红利0.010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29236.27元，红利再投形式1.2元；本基金C类份额共计派发现金红利3632.28元，红利再投形式7.02元。

本基金管理人于2022年3月24日发布《凯石岐短债债券型证券投资基金2022年第3次分红公告》，收益分配基准日为2022年3月21日，本基金A类份额每10份基金份额派发红利0.018元，本基金C类份额每10份基金份额派发红利0.017元；本基金A类份额本共计派发现金红利54362.88元，红利再投形式32.16元；本基金C类份额共计派发现金红利22971.45元，红利再投形式13.15元。

本基金管理人于2022年4月23日发布《凯石岐短债债券型证券投资基金2022年第4次分红公告》，收益分配基准日为2021年4月20日，本基金A类份额每10份基金份额派发红利0.020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60405.16元，红利再投形式35.77元；本基金C类份额共计派发现金红利35131.87元，红利再投形式13.98元。

本基金管理人于2022年5月25日发布《凯石岐短债债券型证券投资基金2022年第5次分红公告》，收益分配基准日为2022年5月20日，本基金A类份额每10份基金份额派发红利0.030元，本基金C类份额每10份基金份额派发红利0.030元；本基金A类份额本共计派发现金红利90604.5元，红利再投形式56.79元；本基金C类份额共计派发现金红利76466.08元，红利再投形式23.5元。

本基金管理人于2022年6月23日发布《凯石岐短债债券型证券投资基金2022年第6次分红公告》，收益分配基准日为2022年6月20日，本基金A类份额每10份基金份额派发红利0.034元，本基金C类份额每10份基金份额派发红利0.032元；本基金A类份额本共计派发现金红利102684.73元，红利再投形式88.84元；本基金C类份额共计派发现金红利11461.89元，红利再投形式25.34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，自2022年01月06日至2022年03月08日连续39个工作日出现基金资产净值低于5000万情形；自2022年05月16日至2022年06月17日连续24个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人的情形。

### § 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

托管人声明：

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 中期财务会计报告(未经审计)

#### 6.1 资产负债表

会计主体：凯石岐短债债券型证券投资基金

报告截止日：2022年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2022年06月30日	上年度末 2021年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	767,068.07	27,540.98

结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	31,197,470.41	32,059,717.60
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		31,197,470.41	32,059,717.60
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	7,014,168.50	20,602,030.00
债权投资		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		15.49	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	242,163.76
资产总计		38,978,722.47	52,931,452.34
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2022年06月30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	6.4.7.3	-	-

卖出回购金融资产款		5,036,297.21	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		11,431.03	10,741.80
应付托管费		3,810.33	3,580.56
应付销售服务费		1,319.08	1,179.12
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	65,111.34	125,834.55
负债合计		5,117,968.99	141,336.03
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.7	33,817,445.57	52,722,442.70
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.7.8	43,307.91	67,673.61
净资产合计		33,860,753.48	52,790,116.31
负债和净资产总计		38,978,722.47	52,931,452.34

注：1、报告截止日2022年6月30日，A类基金份额净值1.0013元，C类基金份额净值1.0012元；A类基金份额30,227,660.15份，C类基金份额3,589,785.42份，基金份额总额33,817,445.57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：2022年01月01日至2022年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2022年01月01日至 2022年06月30日	上年度可比期间 2021年01月01日至202 1年06月30日
一、营业总收入		839,224.90	1,020,235.89
1. 利息收入		303,178.87	1,043,872.59
其中：存款利息收入	6.4.7.9	1,694.74	3,239.95



债券利息收入		-	1,001,214.71
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		301,484.13	39,417.93
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		491,619.68	11,203.47
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	491,619.68	11,203.47
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	-	-
以摊余成本计量的			
金融资产终止确认			
产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	32,353.60	-58,148.12
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	12,072.75	23,307.95
<b>减：二、营业总支出</b>		244,885.22	296,074.06
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	67,328.06	94,842.23
2. 托管费	6.4.10.2.2	22,442.66	31,614.09

3. 销售服务费	6.4.10.2.3	7,073.29	3,871.74
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		64,481.00	52,089.62
其中：卖出回购金融资产支出		64,481.00	52,089.62
6. 信用减值损失		-	-
7. 税金及附加		-	2,125.59
8. 其他费用	6.4.7.19	83,560.21	111,530.79
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		594,339.68	724,161.83
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		594,339.68	724,161.83
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		594,339.68	724,161.83

### 6.3 净资产（基金净值）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：2022年01月01日至2022年06月30日

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年06月30日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产（基金净值）	52,722,442.70	-	67,673.61	52,790,116.31
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)	52,722,442.7 0	-	67,673.61	52,790,116.3 1
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填 列)	-18,904,997. 13	-	-24,365.70	-18,929,362. 83
(一)、综合收益总 额	-	-	594,339.68	594,339.68
(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)	-18,904,997. 13	-	-68,450.70	-18,973,447. 83
其中: 1. 基金申购款	62,320,478.2 7	-	147,485.21	62,467,963.4 8
2. 基金赎回 款	-81,225,475. 40	-	-215,935.91	-81,441,411. 31
(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)	-	-	-550,254.68	-550,254.68
(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)	33,817,445.5 7	-	43,307.91	33,860,753.4 8
项 目	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年06月30日			
	实收基金	其他综合收 益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产 (基金净值)	73,314,970.3 5	-	210,163.78	73,525,134.1 3
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)	73,314,970.3 5	-	210,163.78	73,525,134.1 3
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填 列)	-11,289,954. 69	-	-170,281.66	-11,460,236. 35
(一)、综合收益总 额	-	-	724,161.83	724,161.83
(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)	-11,289,954. 69	-	-46,919.67	-11,336,874. 36
其中: 1. 基金申购款	204,830,950. 71	-	619,329.39	205,450,280. 10
2. 基金赎回 款	-216,120,90 5.40	-	-666,249.06	-216,787,15 4.46
(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)	-	-	-847,523.82	-847,523.82
(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)	62,025,015.6 6	-	39,882.12	62,064,897.7 8

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号文《关于准予凯石岐短债债券型证券投资基金注册的批复》核准,由凯石基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《凯石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。

本基金根据认购/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。在投资人认购/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。本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。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(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2022年1月1日至2022年6月30日止期间的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金 2022年6月30日的财务状况以及2022年1月1日至2022年6月30日止期间的经营成果和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

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

##### 6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

##### 6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

##### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### 新金融工具准则

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

###### (1) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为:以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金管理金融资产的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合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

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

权益工具

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

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

(3) 衍生金融工具

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

原金融工具准则（截至2021年12月31日前适用的原金融工具准则）

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

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示

外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

## (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

### 6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

#### 新金融工具准则

金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在交易性金融资产的账面价值中。对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

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

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

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



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

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

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

原金融工具准则(截至2021年12月31日前适用的原金融工具准则)

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

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映

公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

#### 6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

##### 新金融工具准则

债券投资在持有期间应取得的按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动扣除按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息确认为公允价值变动损益;于处置时,其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益,其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

原金融工具准则(截至2021年12月31日前适用的原金融工具准则)

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

债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益;于处置时,其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益,其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费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

本基金同一级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：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市(可转换债券除外)或挂牌转让的固定收益品种，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》及《企业会计准则第37号—金融工具列报》(以下合称“新金融工具准则”),财政部、中国银行保险监督管理委员会于2020年12月30日发布了《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》,公募证券投资基金自2022年1月1日起执行新金融工具准则。此外,中国证监会于2022年颁布了修订后的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》,本基金的基金管理人已采用上述准则及通知编制本基金2022年度财务报表,对本基金财务报表的影响列示如下:

(a) 金融工具

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

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

原金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产为银行存款、买入返售金融资产和应收利息,金额分别为27,540.98元、20,602,030.00元和242,163.76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、买入返售金融资产和其他资产-应收利息,金额分别为27,640.30元、20,615,253.35元和0.00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32,059,717.60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32,288,558.69元。

原金融工具准则下以摊余成本计量的金融负债为应付管理人报酬、应付托管费、应付销售服务费和应付交易费用,金额分别为10,741.80元、3,580.56元、1,179.12元和834.55元。新金融工具准则下以摊余成本计量的金融负债为应付管理人报酬、应付托管费、应付销售服务费和其他负债-应付交易费用,金额分别为10,741.80元、3,580.56元、1,179.12元和834.55元。

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

(b) 修订后的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》

根据中国证监会于2022年颁布的修订后的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号〈年度报告和中期报告〉》，本基金的基金管理人在编制本财务报表时调整了部分财务报表科目的列报和披露，这些调整未对本基金财务报表产生重大影响。

#### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

#### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[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 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2022年06月30日
----	--------------------

活期存款	744,439.05
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-
存款期限3个月以上	-
其他存款	22,629.02
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	767,068.07

## 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2022年06月30日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	
股票	-	-	-	-	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	999,900.00	14,962.19	1,016,462.19	1,600.00
	银行间市场	29,893,700.00	217,008.22	30,181,008.22	70,300.00
	合计	30,893,600.00	231,970.41	31,197,470.41	71,900.00
资产支持证券	-	-	-	-	

基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	30,893,600.00	231,970.41	31,197,470.41	71,900.00

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

#### 6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

### 6.4.7.4 买入返售金融资产

#### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2022年06月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	7,014,168.50	-
银行间市场	-	-
合计	7,014,168.50	-

#### 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 2022年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	3,124.27
其中：交易所市场	-



银行间市场	3,124.27
应付利息	-
预提费用-审计费	22,315.49
预提费用-信息披露费	39,671.58
合计	65,111.34

#### 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 2022年01月01日至2022年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	29,258,506.19	29,258,506.19
本期申购	8,992,133.34	8,992,133.34
本期赎回(以“-”号填列)	-8,022,979.38	-8,022,979.38
本期末	30,227,660.15	30,227,660.15

##### 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 2022年01月01日至2022年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	23,463,936.51	23,463,936.51
本期申购	53,328,344.93	53,328,344.93
本期赎回(以“-”号填列)	-73,202,496.02	-73,202,496.02
本期末	3,589,785.42	3,589,785.42

#### 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

本期期初	31,399.00	5,859.43	37,258.43
本期利润	392,812.64	2,016.46	394,829.10
本期基金份额交易产生的变动数	-12,472.61	9,403.31	-3,069.30
其中：基金申购款	4,356.80	11,837.74	16,194.54
基金赎回款	-16,829.41	-2,434.43	-19,263.84
本期已分配利润	-390,173.56	-	-390,173.56
本期末	21,565.47	17,279.20	38,844.67

## 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
本期期初	26,977.30	3,437.88	30,415.18
本期利润	169,173.44	30,337.14	199,510.58
本期基金份额交易产生的变动数	-33,465.38	-31,916.02	-65,381.40
其中：基金申购款	86,902.14	44,388.53	131,290.67
基金赎回款	-120,367.52	-76,304.55	-196,672.07
本期已分配利润	-160,081.12	-	-160,081.12
本期末	2,604.24	1,859.00	4,463.24

## 6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年06月30日
活期存款利息收入	284.07
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	1,410.67
结算备付金利息收入	-
其他	-
合计	1,694.74

**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
	2022年01月01日至2022年06月30日
债券投资收益——利息收入	436,043.74
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	55,575.94
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	491,619.68

**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
	2022年01月01日至2022年06月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	42,827,322.50
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	42,308,511.20
减：应计利息总额	461,252.50
减：交易费用	1,982.86
买卖债券差价收入	55,575.94

**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项目。

**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 2022年01月01日至2022年06月30日
1. 交易性金融资产	32,353.60
——股票投资	-
——债券投资	32,353.60
——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	32,353.60

**6.4.7.17 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年06月30日
基金赎回费收入	12,072.72
转换费收入	0.03

合计	12,072.75
----	-----------

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年06月30日
审计费用	22,315.49
信息披露费	39,671.58
证券出借违约金	-
汇划手续费	2,973.14
帐户维护费	18,600.00
合计	83,560.21

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
凯石基金管理有限公司(“凯石基金”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
招商银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
上海凯石财富基金销售有限公司(“凯石财富”)	受基金管理人的股东控制的公司
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

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的交易。

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的交易。

###### 6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的交易。

###### 6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的交易。

###### 6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的交易。

###### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的交易。

##### 6.4.10.2 关联方报酬

###### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至202 2年06月30日	上年度可比期间 2021年01月01日至202 1年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	67,328.06	94,842.23
其中：支付销售机构的客户维护费	93.18	4,939.40

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	上年度可比期间
	2022年01月01日至2022年06月30日	2021年01月01日至2021年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	22,442.66	31,614.09

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		
	2022年01月01日至2022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	7,018.25	7,018.25
合计	-	7,018.25	7,018.25
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	3,476.25	3,476.25
合计	0.00	3,476.25	3,476.25

注：支付销售商的销售服务费按前一日的保有金额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：

日销售商服务费=前一日保有金额×0.1%/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**

本基金本报告期内未发生与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

**6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况****6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

基金的基金管理人于本报告期内未运用固有资金投资本基金。

**6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况**

于本基金本报告期末除基金管理人以外的其他关联方未投资本基金。

**6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入**

单位：人民币元

关联方名称	本期 2022年01月01日至2022年06月30日		上年度可比期间 2021年01月01日至2021年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行股份有限公司	744,439.05	284.07	98,099.19	2,232.00

**6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本报告期内未在承销期内参与关联方承销的证券。

**6.4.10.7 其他关联交易事项的说明**

本基金本报告期内无须作说明的其他关联交易事项。

**6.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金**

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	2022-01-26	2022-01-26	0.018	52,627.21	38.05	52,665.26	-
2	2022-01-26	2022-02-26	0.010	29,236.2	1.20	29,237.4	-



	2-25	25		7		7	
3	2022-03-25	2022-03-25	0.018	54,362.88	32.16	54,395.04	-
4	2022-04-26	2022-04-26	0.020	60,405.16	35.77	60,440.93	-
5	2022-05-26	2022-05-26	0.030	90,604.50	56.79	90,661.29	-
6	2022-06-24	2022-06-24	0.034	102,684.73	88.84	102,773.57	-
合计			0.130	389,920.75	252.81	390,173.56	-

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	2022-01-26	2022-01-26	0.017	10,323.54	11.02	10,334.56	-
2	2022-02-25	2022-02-25	0.010	3,632.28	7.02	3,639.30	-
3	2022-03-25	2022-03-25	0.017	22,971.45	13.15	22,984.60	-
4	2022-04-26	2022-04-26	0.018	35,131.87	13.98	35,145.85	-
5	2022-05-26	2022-05-26	0.030	76,466.08	23.50	76,489.58	-
6	2022-06-24	2022-06-24	0.032	11,461.89	25.34	11,487.23	-
合计			0.124	159,987.11	94.01	160,081.12	-

#### 6.4.12 期末（2022年06月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期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

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
210216	21国开16	2022-07-04	101.62	53,000	5,385,707.53
合计				53,000	5,385,707.53

##### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期内未持有交易所市场债券正回购。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

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，董事会主要负责基金管理人风险管理战略和控制政策、协调突发重大风险等事项。董事会下设督察长，负责对基金管理人各业务环节合法合规运作的监督检查和基金管理人内部稽核监控工作，并可向基金管理人董事会和中国证监会直接报告。经营管理层下设风险控制委员会，进行各部门管理程序的风险确认，并对各类风险予以事先充分的评估和防范，并进行及时控制和采取应急措施；在业务操作层面监察稽核部负责基金管理人各部门的风险控制检查，定期不定期对业务部门内部控制制度执行情况和遵循国家法律、法规及其他规定的执行情况进行检查，并适时提出修改建议；监察稽核部同时负责投资限制指标体系的设定和更新，对于违反指标体系的投资进行监查和风险评估，并负责协助各部门修正、修订内部控制作业制度，并对各部门的日常作业，依据风险管理的考评，定期或不定期对各项风险指标进行控管，并提出内控建议。本基金的基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制可在可承受的范围内。

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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。本基金的银行存款存放在本基金的托管人招商银行，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 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。本基金的银行存款存放在本基金的托管人招商银行，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	上年度末
--------	-----	------

	2022年06月30日	2021年12月31日
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	21,168,174.52	32,059,717.60
合计	21,168,174.52	32,059,717.60

注：未评级部分为国债。

#### 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

本基金本报告期末未持有按短期信用评级列示的同业存单投资。

#### 6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2022年06月30日	上年度末 2021年12月31日
AAA	-	-
AAA以下	-	-
未评级	10,029,295.89	-
合计	10,029,295.89	-

#### 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2022年6月30日，除卖出回购金融资产款将在1个月内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他金融负债的合同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(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》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时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家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，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%。于2022年6月30日，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6月30日，本基金组合资产中7个工作日可变现资产的账面价值为34970299.42元，超过经确认的当日净赎回金额。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质

押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金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 2022 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							
银行存款	767,068.07	-	-	-	-	-	767,068.07
交易性金融资产	9,990,000.00	-	21,207,470.41	-	-	-	31,197,470.41
买入返售金融资产	7,014,168.50	-	-	-	-	-	7,014,168.50
应收申购款	-	-	-	-	-	15.49	15.49
资产总计	17,771,236.57	-	21,207,470.41	-	-	15.49	38,978,722.47
负债							
卖出回购金融资产款	5,036,297.21	-	-	-	-	-	5,036,297.21
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	11,431.03	11,431.03
应付托	-	-	-	-	-	3,810.33	3,810.33

管费							
应付销售服务费	-	-	-	-	-	1,319.08	1,319.08
其他负债	-	-	-	-	-	65,111.34	65,111.34
负债总计	5,036,297.21	-	-	-	-	81,671.78	5,117,968.99
利率敏感度缺口	12,734,939.36	-	21,207,470.41	-	-	-81,656.29	33,860,753.48
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	27,540.98	-	-	-	-	-	27,540.98
交易性金融资产	588,117.60	-	31,471,600.00	-	-	-	32,059,717.60
买入返售金融资产	20,602,030.00	-	-	-	-	-	20,602,030.00
应收利息	-	-	-	-	-	242,163.76	242,163.76
资产总计	21,217,688.58	-	31,471,600.00	-	-	242,163.76	52,931,452.34
负债							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	10,741.80	10,741.80
应付托管费	-	-	-	-	-	3,580.56	3,580.56
应付销售服务费	-	-	-	-	-	1,179.12	1,179.12
应付交易费用	-	-	-	-	-	834.55	834.55
其他负债	-	-	-	-	-	125,000.00	125,000.00
负债总计	-	-	-	-	-	141,336.03	141,336.03
利率敏感度缺口	21,217,688.58	-	31,471,600.00	-	-	100,827.73	52,790,116.31

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

## 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

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 2022年06月30日	上年度末 2021年12月31日
	1. 市场利率下降25个基点	-	31,953.84
	2. 市场利率上升25个基点	-	-31,821.41

## 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。

## 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位:人民币元

项目	本期末 2022年06月30日		上年度末 2021年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	-	-	-	-
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	31,197,470.41	92.13	32,059,717.60	60.73



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	31,197,470.41	92.13	32,059,717.60	60.73

#### 6.4.14 公允价值

##### 6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### 6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

###### 6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

金额单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2022年06月30日	上年度末 2021年12月31日
第一层次	-	-
第二层次	31,197,470.41	32,059,717.60
第三层次	-	-
合计	31,197,470.41	32,059,717.60

###### 6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

###### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

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

#### 6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

#### 6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

### § 7 投资组合报告

#### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	31,197,470.41	80.04
	其中：债券	31,197,470.41	80.04
	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	7,014,168.50	17.99
	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	767,068.07	1.97
8	其他各项资产	15.49	0.00
9	合计	38,978,722.47	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港通股票。

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	1,016,462.19	3.00
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,181,008.22	89.13
	其中：政策性金融债	30,181,008.22	89.13
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	31,197,470.41	92.13

## 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	210216	21国开16	100,000	10,161,712.33	30.01
2	200202	20国开02	100,000	10,029,295.89	29.62
3	2203672	22进出672	100,000	9,990,000.00	29.50
4	019664	21国债16	10,000	1,016,462.19	3.00

## 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

### 7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 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 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	15.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15.49

### 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。

## § 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	26	1,162,602.3 1	30,133,309.36	99.6 9%	94,350.79	0.31%

债A						
凯石岐短债C	181	19,833.07	3,497,202.24	97.42%	92,583.18	2.58%
合计	207	163,369.30	33,630,511.60	99.45%	186,933.97	0.55%

## 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	19.96	0.0001%
	凯石岐短债C	39.92	0.0011%
	合计	59.88	0.0002%

## 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 研究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	-
	凯石岐短债C	-
	合计	-

## § 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	29,258,506.19	23,463,936.51
本报告期基金总申购份额	8,992,133.34	53,328,344.93
减：本报告期基金总赎回份额	8,022,979.38	73,202,496.02

本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	30,227,660.15	3,589,785.42

## § 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。

### 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、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

本报告期内，本基金投资策略未发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘任的为本基金审计的会计师事务所为普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所，该事务所自2019年起为本基金提供审计服务至今。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受稽查或处罚。

### 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	-	-	-	-	-

开源 证券	2	-	-	13,459.96	100.0 0%	-
----------	---	---	---	-----------	-------------	---

### 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	-	-	-	-	-	-	-	-
开源证券	2,902,490.00	100.00%	150,000,000.00	100.00%	-	-	-	-

### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	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	证券日报、公司官网	2022-01-22
2	凯石岐短债债券型证券投资基金2022年第1次分红公告	证券日报、公司官网	2022-01-25
3	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	证券日报、公司官网	2022-02-23
4	凯石岐短债债券型证券投资基金2022年第2次分红公告	证券日报、公司官网	2022-02-24
5	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	证券日报、公司官网	2022-03-23
6	凯石岐短债债券型证券投资基金2022年第3次分红公告	证券日报、公司官网	2022-03-24
7	凯石岐短债债券型证券投资基金暂停大额申购、转换转	证券日报、公司官网	2022-04-22



	入、定期定额投资业务的公告		
8	凯石岐短债债券型证券投资基金2022年第4次分红公告	证券日报、公司官网	2022-04-23
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	证券日报、公司官网	2022-05-24
10	凯石岐短债债券型证券投资基金2022年第5次分红公告	证券日报、公司官网	2022-05-25
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	证券日报、公司官网	2022-06-22
12	凯石岐短债债券型证券投资基金2022年第6次分红公告	证券日报、公司官网	2022-06-23
13	凯石基金管理有限公司关于旗下部分基金新增上海攀赢基金销售有限公司为代销机构并参加其费率优惠活动的公告	证券日报、公司官网	2022-06-24

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

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	20220302-20220308	1,198,202.10	8,982,830.90	8,000,000.00	2,181,033.00	6.45%
	2	20220325-20220329, 20220414-20220421	0.00	9,881,225.67	9,881,225.67	0.00	0.00%
	3	20220426-20220616	0.00	30,904,820.99	30,904,820.99	0.00	0.00%
	4	20220101-20220630	27,952,276.36	0.00	0.00	27,952,276.36	82.66%

## 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  
二〇二二年八月三十日