

凯石沣混合型证券投资基金

2020 年第 4 季度报告

2020 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

报告送出日期:2021 年 01 月 22 日

目录

| | |
|---|----|
| §1 重要提示..... | 3 |
| §2 基金产品概况..... | 3 |
| §3 主要财务指标和基金净值表现..... | 4 |
| 3.1 主要财务指标..... | 4 |
| 3.2 基金净值表现..... | 4 |
| §4 管理人报告..... | 6 |
| 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介..... | 6 |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明..... | 7 |
| 4.3 公平交易专项说明..... | 7 |
| 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析..... | 7 |
| 4.5 报告期内基金的业绩表现..... | 9 |
| 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明..... | 9 |
| §5 投资组合报告..... | 10 |
| 5.1 报告期末基金资产组合情况..... | 10 |
| 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合..... | 10 |
| 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细..... | 11 |
| 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合..... | 12 |
| 5.5 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债券投资明细..... | 12 |
| 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细..... | 12 |
| 5.7 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..... | 12 |
| 5.8 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权证投资明细..... | 12 |
| 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明..... | 13 |
| 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明..... | 13 |
| 5.11 投资组合报告附注..... | 13 |
| §6 开放式基金份额变动..... | 14 |
| §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况..... | 14 |
| 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况..... | 14 |
| 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细..... | 14 |
| §8 影响投资者决策的其他重要信息..... | 15 |
| 8.1 影响投资者决策的其他重要信息..... | 15 |
| §9 备查文件目录..... | 15 |
| 9.1 备查文件目录..... | 15 |
| 9.2 存放地点..... | 15 |
| 9.3 查阅方式..... | 15 |

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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2021年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2020年10月01日起至2020年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 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 |
| 报告期末基金份额总额 | 42,383,043.39份 |
| 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。 | |
| 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 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 凯石沔混合A | 凯石沔混合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 | 29,751,487.11份 | 12,631,556.28份 |

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2020年10月01日 - 2020年12月31日) | |
|-----------------|--------------------------------|---------------|
| | 凯石沔混合A | 凯石沔混合C |
| 1. 本期已实现收益 | 4,801,843.66 | 1,873,086.78 |
| 2. 本期利润 | 6,280,708.40 | 2,529,105.16 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.1726 | 0.1693 |
| 4. 期末基金资产净值 | 41,659,512.64 | 17,504,798.79 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.4002 | 1.3858 |

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、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，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净值表现

| 阶段 | 净值增长率① | 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 | 14.83% | 1.20% | 8.47% | 0.59% | 6.36% | 0.61% |
| 过去六个月 | 17.12% | 1.41% | 14.29% | 0.79% | 2.83% | 0.62% |
| 过去一年 | 37.88% | 1.31% | 16.22% | 0.84% | 21.66% | 0.47% |

| | | | | | | |
|------------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| 自基金合同生效起至今 | 40.02% | 1.18% | 19.46% | 0.77% | 20.56% | 0.41% |
|------------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|

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%。

凯石泮混合C净值表现

| 阶段 | 净值增长率① | 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 | 14.60% | 1.19% | 8.47% | 0.59% | 6.13% | 0.60% |
| 过去六个月 | 16.65% | 1.41% | 14.29% | 0.79% | 2.36% | 0.62% |
| 过去一年 | 36.79% | 1.31% | 16.22% | 0.84% | 20.57% | 0.47% |
| 自基金合同生效起至今 | 38.58% | 1.18% | 19.46% | 0.77% | 19.12% | 0.41% |

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

凯石泮混合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

(2019年09月23日-2020年12月31日)



凯石沣混合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



§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|-----|-----------------|-------------|------|--------|--|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 梁福涛 | 总经理助理、研究总监、基金经理 | 2019-09-23 | - | 17年 | 中国国籍，博士，历任福建国际信托有限公司（华福进出口）业务员、兴业证券股份有限公司行业研究员、申银万国证券研究所宏观策略研究员、长江养老保险股份有限公司研究部总经理、权益投资部总经理、投资管理事业部总经理兼首席投资经理兼高级董事总经理。 |

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 公平交易专项说明

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2020年第四季度股市震荡小幅上行，结构分化。其中上证综指变化幅度为2.28%，沪深300变化幅度8.20%，中小板指变化幅度为4.26%，创业板指变化幅度为8.72%。各申万一级行业指数中，表现相对较好的五个行业中，电气设备变化幅度为32.54%，汽车变化幅度为21.36%，家用电器变化幅度为19.45%，休闲服务变化幅度为18.9%，有色金属变化幅度为17.73%。表现相对较差的五个行业中，商业贸易变化幅度-17.87%，农林牧渔变化幅度为-17.16%，传媒变化幅度为-16.9%，通信变化幅度为-16.54%，计算机变化幅度为-15.09%。

经济方面：2020年第一季度经济受到新冠疫情严重冲击，二季度以来国内经济逐步恢复，各方面指标均显示在探底基础上稳中向好趋势。截止2020年11月，消费品零售额累计同比下降4.8%、可选消费冲击明显。其中一季度冲击最大、同比下降19%，至三季度累计同比下降缩窄至7.2%，四季度进一步恢复，10-11月分别同比增长4.3%、5.0%；截止11月，工业增加值累计同比上升2.3%，二季度以来的加速修复弥补了一季度的负面

影响。在一季度同比下降8.4%的背景下，二季度累计同比下降缩窄至1.3%，三季度同比上升1.2%，四季度进一步恢复，10-11月分别同比增长6.9%、7.0%；截止11月，进出口累计同比增速（人民币计）分别为-0.5%、3.7%。下半年来，企业出口加速回暖，疫情的负面冲击明显减弱。10月进出口当月同比为0.9%、7.6%，11月为-0.8%、14.9%。截止11月，固定资产投资完成额累计同比上升2.6%，相比一季度、二季度累计下降16.1%、3.1%，三、四季度加速恢复，拉动全年增长为正。

业绩方面：2020年前三季度上市公司业绩普遍受到疫情冲击、不同行业出现明显分化，第一季度探底基础上，二、三季度向上有所修复。根据完全披露的一季报、中报及三季报统计，2020年一季报中证沪深300成分公司总体加权净利润同比增速为-18.15%，2020年中报和三季报分别上升为-16.8%，-6.15%；2020年一季报中证100成分公司总体加权净利润同比增速为-18.62%，2020年中报和三季报分别上升为-18.56%，-7.51%；2020年一季报创业板成分公司总体加权净利润同比增速为1.75%，2020年中报和三季报上升为28.83%，38.65%。分行业看，2020年三季报表现较好的行业包含农林牧渔、电气设备、国防军工、医药生物、食品饮料等。2020年前三季度国内经济受到疫情严重冲击，二三季度逐步恢复、海外疫情仍在不断反复。三季度线上相关产业、疫情防控产业等行业增速边际减弱，出口制造业和消费行业增长相对有所加速。相较而言，创业板公司业绩继续加速向上的趋势，明显优于主板。

无风险利率方面：2020年第一季度受疫情冲击、全球陆续出台宽松的对冲政策，国内货币政策也出现宽松。二季度以来，随着国内经济逐步恢复，货币环境边际上有一定收缩。10年期国债收益率自年初的3.17%最低降至的2.48%，截至年末回升至3.14%，与年初数值相近。趋势看，新冠疫情全球蔓延反复，全球经济和市场危机压力仍存，中国经济稳步恢复，但趋势还有不确定，10年期国债收益率继续上升的步伐和幅度都会放慢。

风险偏好方面：2020年初新冠疫情导致经济“暂停”，对市场情绪也形成冲击，随着疫情逐步控制和好转，经济逐步恢复，第二、三季度后市场风险偏好逐级回升。近期随着经济稳步上升进一步明朗，风险偏好也在加快上升。中期看，疫情过后，经济增长恢复到正常水平，货币政策会回归中性，政策继续着力于经济转型和创新发展的市场风险偏好会回归中性。

投资策略：综合以上分析，2020年第一季度经济增长受疫情冲击回落，二、三、四季度经济增长逐步修复复苏；二、三、四季度消费品和工业增加值增速反正企稳；上市公司业绩一季度回落后，二、三季度有所修复，四季度进一步恢复；与此同时，无风险利率也有所反弹，已经恢复到年初水平，并总体维持稳定。股市一季度总体回落，二、三、四季度总体震荡反弹，总体创业板表现强于主板。本基金产品坚持追求稳健基础上的超额收益，遵守契约规定的仓位限制要求，前瞻有效的股、债平衡配置，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，优选其中具有竞争优势的公司配置，获取了较好的稳健基础上的超额收益。

展望趋势，中国经济有望延续第二、三、四季度经济恢复复苏趋势，宏观政策稳定，结合由于低基数原因，2021年第一季度可能会出现大幅增长。上市公司业绩增长也会同

步出现高增长。虽然经济正常恢复，但海外疫情依然蔓延，国内疫情还存在反复的风险，物价保持低位，货币政策维持中性偏宽，财政政策依然结构性积极，市场有望延续震荡上行。消费、医疗、金融等基本面相对稳定的行业面临年度估值切换支撑，新科技、新能源、先进制造行业景气持续推升估值，周期性上游部分供求格局好的行业估值提升。

长一点时间看，2021年春天前低温阶段依然是疫情决胜的关键阶段，随着国内防疫有效举措实施，疫情控制有望经受住考验并得到有效控制，全球疫情也终将逐步过去。而率先走出复苏且保持稳定的中国经济有望逐步正常化，且保持全球先行优势，全球经济也有望在后续逐步恢复好转。中国宏观经济政策也将逐步正常化，货币政策回归中性，更加着力于国内循环为主、国际国内互促的双循环经济新发展格局，RCEP和中欧投资协定签署促进开放升级，需求侧改革管理、自主可控发展和十四五规划实施促进国内改革，中国经济有望高质量持续发展。

资本市场发展与改革持续推进，发行注册制和严格信息披露，促进上市公司质量提升。A股市场若再快速上涨后，估值实现相对充分，持续依靠估值提升空间将受到限制，长期看A股表现更多会来自基本面业绩驱动。内循环促进大消费内需稳健增长，必需消费品稳健，医疗医药成长可持续，可选消费品随经济复苏回升，新兴消费在转型政策推动下依然景气。随着能耗指标硬约束，需求上升是趋势，大新能源板块景气度依然会持续。随着经济恢复，制造业升级趋势持续，主要涉及军工、顺周期景气的机械和专用设备、智能化设备等子行业。

本基金产品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、大健康行业，灵活配置新能源、科技制造、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)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。

4.5 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1.4002元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为14.83%，同期业绩比较基准收益率为7.25%；截至报告期末凯石泮混合C基金份额净值为1.3858元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为14.60%，同期业绩比较基准收益率为7.25%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例 (%) |
|----|-----------------------|---------------|------------------|
| 1 | 权益投资 | 44,362,543.94 | 73.97 |
| | 其中：股票 | 44,362,543.94 | 73.97 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 11,599,103.00 | 19.34 |
| | 其中：债券 | 11,599,103.00 | 19.34 |
| | 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 | 3,956,338.85 | 6.60 |
| 8 | 其他资产 | 59,001.45 | 0.10 |
| 9 | 合计 | 59,976,987.24 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 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 | 1,981.00 | 0.00 |
| B | 采矿业 | 5,107.80 | 0.01 |
| C | 制造业 | 29,366,063.12 | 49.63 |
| D | 电力、热力、燃气及水生 生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 24,075.97 | 0.04 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技 | 1,310,906.14 | 2.22 |

| | | | |
|---|---------------|---------------|-------|
| | 术服务业 | | |
| J | 金融业 | 8,221,327.00 | 13.90 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 368,172.00 | 0.62 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 1,385,165.31 | 2.34 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | 1,057,413.00 | 1.79 |
| Q | 卫生和社会工作 | 2,610,661.00 | 4.41 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 11,671.60 | 0.02 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 44,362,543.94 | 74.98 |

5.2.2 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股通股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

| 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 | 601318 | 中国平安 | 50,600 | 4,401,188.00 | 7.44 |
| 2 | 000333 | 美的集团 | 36,500 | 3,593,060.00 | 6.07 |
| 3 | 600887 | 伊利股份 | 73,300 | 3,252,321.00 | 5.50 |
| 4 | 600519 | 贵州茅台 | 1,600 | 3,196,800.00 | 5.40 |
| 5 | 600276 | 恒瑞医药 | 20,840 | 2,322,826.40 | 3.93 |
| 6 | 600763 | 通策医疗 | 8,000 | 2,212,160.00 | 3.74 |
| 7 | 002594 | 比亚迪 | 11,200 | 2,176,160.00 | 3.68 |
| 8 | 300699 | 光威复材 | 22,800 | 2,030,340.00 | 3.43 |
| 9 | 000858 | 五粮液 | 6,500 | 1,897,025.00 | 3.21 |
| 10 | 300122 | 智飞生物 | 11,200 | 1,656,592.00 | 2.80 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|-----------|---------------|------------------|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 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） | 11,599,103.00 | 19.60 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 11,599,103.00 | 19.60 |

5.5 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债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（张） | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|------|--------|--------------|------------------|
| 1 | 113011 | 光大转债 | 35,080 | 4,345,710.40 | 7.35 |
| 2 | 127005 | 长证转债 | 16,050 | 2,066,437.50 | 3.49 |
| 3 | 113013 | 国君转债 | 15,950 | 1,905,706.00 | 3.22 |
| 4 | 110059 | 浦发转债 | 9,380 | 954,884.00 | 1.61 |
| 5 | 128028 | 赣锋转债 | 3,680 | 890,449.60 | 1.51 |

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**5.10.1 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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|-----------|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 56,731.01 |
| 5 | 应收申购款 | 2,270.44 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 59,001.45 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|--------------|--------------|
| 1 | 113011 | 光大转债 | 4,345,710.40 | 7.35 |
| 2 | 127005 | 长证转债 | 2,066,437.50 | 3.49 |
| 3 | 113013 | 国君转债 | 1,905,706.00 | 3.22 |
| 4 | 110059 | 浦发转债 | 954,884.00 | 1.61 |

| | | | | |
|----|--------|------|------------|------|
| 5 | 128028 | 赣锋转债 | 890,449.60 | 1.51 |
| 6 | 128095 | 恩捷转债 | 850,316.40 | 1.44 |
| 7 | 113029 | 明阳转债 | 480,774.90 | 0.81 |
| 8 | 113582 | 火炬转债 | 29,369.00 | 0.05 |
| 9 | 128112 | 歌尔转2 | 15,993.00 | 0.03 |
| 10 | 123055 | 晨光转债 | 15,558.00 | 0.03 |
| 11 | 110034 | 九州转债 | 11,678.00 | 0.02 |
| 12 | 110055 | 伊力转债 | 3,426.20 | 0.01 |

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | 凯石沅混合A | 凯石沅混合C |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 40,831,399.01 | 17,666,634.09 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 840,199.80 | 538,652.29 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 11,920,111.70 | 5,573,730.10 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列) | - | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 29,751,487.11 | 12,631,556.28 |

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。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期间基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期间无基金管理人运用固有资金投资本基金情况。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立凯石沅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证件、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

9.2 存放地点

上海市黄浦区延安东路1号2层

9.3 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。

凯石基金管理有限公司

2021年01月22日