

# 凯石澜龙头经济一年持有期混合型证券投资基金

2023年第3季度报告

2023年09月30日

基金管理人:凯石基金管理有限公司

基金托管人:渤海银行股份有限公司

报告送出日期:2023年10月25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.....                                 | 5  |
| 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介.....                      | 5  |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....               | 6  |
| 4.3 公平交易专项说明.....                             | 6  |
| 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析.....                     | 6  |
| 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.....                                | 9  |
| 5.1 报告期末基金资产组合情况.....                         | 9  |
| 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.....                   | 11 |
| 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.....     | 11 |
| 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..... | 11 |
| 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.....    | 11 |
| 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.....     | 11 |
| 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....                 | 12 |
| 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....                | 12 |
| 5.11 投资组合报告附注.....                            | 12 |
| §6 开放式基金份额变动.....                             | 13 |
| §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况.....                    | 13 |
| 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况.....                     | 13 |
| 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细.....                 | 13 |
| §8 影响投资者决策的其他重要信息.....                        | 13 |
| 8.1 影响投资者决策的其他重要信息.....                       | 13 |
| §9 备查文件目录.....                                | 13 |
| 9.1 备查文件目录.....                               | 13 |
| 9.2 存放地点.....                                 | 14 |
| 9.3 查阅方式.....                                 | 14 |

## §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。

基金托管人渤海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年10月23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2023年7月1日起至2023年9月30日止。

## §2 基金产品概况

|            |  |
|------------|--|
| 基金简称       | 凯石澜龙头经济持有期混合   |
| 基金主代码      | 006430   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式   |
| 基金合同生效日    | 2018年12月05日  |
| 报告期末基金份额总额 | 172,716,304.02份  |
| 投资目标       | 本基金通过投资于行业中具有核心竞争优势或者重点业务市场份额占比排名前列的龙头公司，在风险可控的前提下力争获取超越业绩比较基准的收益。   |
| 投资策略       | 基于宏观经济研判、行业研究、产业比较研究体系，进行大类资产配置。基于股、债相对预期收益率比较，并结合回撤与风险判断，积极动态调整权益资产仓位和相应的固定收益类资产比例。当股市隐含预期收益率高于长期债券到期收益率，且股市有趋势性机会的时候，我们将结合配置的行业结构和弹性积极主动提高权益股票仓位，争取超额收益；反之，当股市隐含预期收益率低于长期债券到期收益率，股市估值过高时，我们将结合配置的行业结构和弹性适度出售权益资产，降低部分仓位，控制 |

|        |   |
|--------|---|
|        | 一定回撤。资产配置策略既考虑股债收益率比较，又考虑配置的行业结构和弹性，实现稳健收益基础上的超额收益。 |
| 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，其预期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  | 渤海银行股份有限公司  |

### §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（2023年07月01日 - 2023年09月30日） |
|----------------|--------------------------------|
| 1.本期已实现收益      | -15,061,906.03                 |
| 2.本期利润         | -25,183,080.14                 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.1427                        |
| 4.期末基金资产净值     | 102,261,974.04                 |
| 5.期末基金份额净值     | 0.5921                         |

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

| 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 | -19.31% | 1.36%     | -2.35%     | 0.53%         | -16.96% | 0.83% |
| 过去六个月 | -17.04% | 1.79%     | -4.96%     | 0.51%         | -12.08% | 1.28% |
| 过去一年  | -25.73% | 1.48%     | -1.36%     | 0.58%         | -24.37% | 0.90% |

|            |         |       |        |       |         |       |
|------------|---------|-------|--------|-------|---------|-------|
| 过去三年       | -37.05% | 1.62% | -9.71% | 0.68% | -27.34% | 0.94% |
| 自基金合同生效起至今 | 6.42%   | 1.55% | 12.19% | 0.73% | -5.77%  | 0.82% |

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



## §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 |        |   |
| 张俊 | 基金经理 | 2022-12-08  | -    | 13     | 中国国籍，硕士。历任湘财证券有限责任公司研究员、平安证券有限责任公司研究员、中泰证券有限责任公司研究员、上海鼎峰明德资产管理有限公司研究总监、 |

|  |  |  |  |  |                               |
|--|--|--|--|--|-------------------------------|
|  |  |  |  |  | 国盛证券有限责任公司研究员、凯石基金管理有限公司研究员等。 |
|--|--|--|--|--|-------------------------------|

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

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

#### 4.3 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

2023年第三季度权益市场呈现普跌态势，上证综指、深证成指及沪深300指数涨跌幅分别为-2.86%、-8.32%、-3.98%。此外，创业板指跌幅较大为-9.53%。具体来看，经济弱复苏背景下，行情极致演绎，不同行业表现分化明显。申万一级行业指数中，表现相对较好的五个行业包括：非银金融行业变化幅度为5.62%，煤炭行业变化幅度为5.26%，石油石化行业变化幅度为4.37%，钢铁行业变化幅度为2.14%，银行业变化幅度为1.50%。表现相对较差的五个行业中，电力设备行业变化幅度为-15.68%，传媒行业变化



幅度为-15.58%，计算机行业变化幅度为-11.71%，通信行业变化幅度为-10.65%，国防军工行业变化幅度为-9.40%。

经济方面：根据政府工作报告，2023年国内生产总值（GDP）增长目标为5%左右。今年经济整体处于修复阶段，年初经济重启在短期内带来积压需求释放，但脉冲效应消退后，内生动能仍显不足，上半年经济增长动能有所放缓。进入到下半年，稳增长政策围绕扩大内需、提振信心以及防范风险不断加码。具体来看，7月份中央政治局会议明确提出“适应我国房地产市场供求关系发生重大变化的新形势，适时调整优化房地产政策”，同时提到“要有效防范化解地方债务风险，制定实施一揽子化债方案”以及“要活跃资本市场，提振投资者信心”。随着政策组合拳陆续落地，宏观经济有望逐渐企稳。

具体来看，2023年1-8月份社会消费品零售总额302281亿元，同比增长7.0%。其中，除汽车以外的消费品零售额271888亿元，增长7.2%。其中，暑期居民出游热度较高，带动餐饮、住宿、旅游、交通等服务消费较快增长。

2023年1-8月，全国规模以上工业企业实现利润总额46558.2亿元，同比下降11.7%，降幅环比收窄3.8个百分点。其中，8月规模以上工业企业利润当月同比上升至17.2%，较前值扩大23.9个百分点，近半年以来首次转正，呈现显著修复态势。

2023年1-8月，中国货物进出口总额270833亿元，同比下降0.1%。其中，出口154667亿元，同比增长0.8%；进口116166亿元，同比下降1.3%。其中，8月份出口数据在海外PMI反弹影响下迎来初步改善，叠加去年低基数效应，我国出口同比增速或有回暖，但绝对水平的修复仍需时间。

2023年1-8月，全国固定资产投资（不含农户）327042亿元，同比增长3.2%。其中，民间固定资产投资169479亿元，同比下降0.7%。分类来看，第一产业投资6928亿元，同比下降1.3%；第二产业投资102520亿元，同比增长8.8%；第三产业投资217593亿元，同比增长0.9%。分行业来看，采矿业投资增长2.0%，电力、热力、燃气及水生产和供应业投资增长26.5%；基础设施投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）同比增长6.4%。

业绩方面：受国内经济增速放缓等原因影响，2023年上半年A股上市公司营收和盈利仍显弱势，全A/金融/非金融上半年净利润同比增长-3.7%/+3.1%/-8.7%。具体到行业层面，上游领域中，石油石化、煤炭和有色金属等行业盈利增速环比下滑幅度较大，建材行业由于基数原因增速有所改善；中游领域中，电力设备及新能源行业增速放缓，机械和国防军工行业盈利增速环比实现正增长；消费板块中，出行相关行业受需求恢复驱动盈利改善，白酒、家电行业维持较强的增长韧性，医药行业受需求下降影响整体业绩有待改善；TMT板块中，通信行业业绩实现稳健增长，传媒和计算机行业环比增速放缓，电子行业盈利仍然承压。整体来看，2023年中报或处于本轮盈利周期底部区域，后续新一轮盈利上行周期的开启依赖内外需的明显改善。展望2023年第三季度，随着工业企业高频数据等逐步改善，上市公司业绩修复值得期待，但分化态势或将延续。

无风险利率方面：2023年第三季度，市场面临复杂的海内外环境。海外方面，由于美国经济持续强劲，就业市场保持韧性，10年期美债收益率节节攀升，突破4.8%高位。

长期来看，美联储加息处于尾声阶段，但货币政策节奏仍有不确定性。国内方面，我国经济复苏动能先升后降，二季度以来经济明显承压，央行超预期降准降息释放稳增长信号，后续货币政策或将发挥逆周期调节作用，流动性保持合理充裕。

风险偏好方面：2023年以来，受到对国内经济恢复预期调整、美元美债压制全球市场以及地缘政治等多重因素的影响，市场情绪整体处于低迷状态，风险偏好在政策催化下仍未能明显提振。长期来看，若国内经济修复信号明确以及海外紧缩预期持续回落，市场风险偏好或有望回升。

万物皆周期。不单单煤炭、钢铁、有色、交运、农业等是强周期行业，成长行业如光伏、半导体等也有周期，关键看是处于哪个阶段。周期的核心还是供需关系，供需不平衡的时候就需要通过价格的手段重新调节平衡，要么产能出清，要么需求出清，要么出现新的技术创造出新的需求。选择具有优秀基本面高景气度的行业和公司，并且持续跟踪行业和公司的事件驱动，例如国家政策和数据催化剂。

海外来看，美国高通胀下的持续加息，加上俄乌冲突等地缘政治扰动，导致外围市场大幅波动。美元持续强势，非美货币都出现较大幅度的下跌，美国收割全世界还在继续上演。

回顾前三季度，本基金重点配置了以下几个方向：

1) 数字经济板块：数字经济已经提高到国家战略高度，特别积极关注人工智能带来的投资机会；2) 高端制造板块：自主可控，进口替代，中国供应全世界；3) 油运板块：供给上不来，叠加俄乌冲突带来运距拉长，疫情后出行需求有望恢复，油轮板块进入顺周期新阶段。

看好今后的投资机会--机会是跌出来的。主要有以下几个方向：

1、人工智能：人工智能是科技革命，看好AI未来发展的广阔前景。AI三要素算力、大模型及应用，目前最看好和算力相关的一些公司。主要还是铲子股逻辑，挖金矿不一定赚钱，但卖工具及牛仔裤的公司肯定赚钱。从这个逻辑出发，寻找标的。从产业链角度来看，算力当中最好的、壁垒最高的是做GPU的芯片设计公司，龙头公司都基本是美国企业，a股映射公司和他们的差距较大，很难真正受益。不过中国还是有能够参与到全球算力浪潮，并且具有世界级竞争力的子行业，那就是光模块。光模块需求的确定性加强，行业上行周期的确定性加强，AI超算场景下，高速率、大密度光连接的确定性加强，以及国内外AI算力建设有望迎来上行周期。国内光模块龙头公司大部分都是出口为主，主要客户基本上是海外互联网巨头，算力的军备竞赛带来了行业需求爆发式增长。

2、高端制造板块：自主可控，进口替代，中国供应全世界。主要看好的是半导体、新能源汽车这几个方向。半导体设备和半导体设计的投资逻辑及节奏有所区别，半导体设备主要是自主可控、进口替代替代为主线，特别是量测、光刻机、蚀刻等国产化率在20%以下的环节，一些优秀的中国公司正逐步替代国外厂商，实现从0到1的突破，正在从1到N的发展阶段；半导体设计受到消费电子等下游行业低迷的影响，处于周期底部。未来几个季度随着AI、MR等新需求的拉动，半导体设计有望走出底部，进入新的景气周期。



中国新能源车具有世界级的竞争优势，今年以来中国汽车出口体量位居世界第一，中国汽车工业协会数据显示，2023年1-9月，汽车企业出口338.8万辆，同比增长60%。新能源汽车出口82.5万辆，同比增长1.1倍。

新能源车产业链实现国产化，产品具备全球竞争力。电池、电机、电控、轻量化、智能化等产业链的产能和技术积累具有领先优势。跟随特斯拉海外扩产，中国自己的龙头新能源公司上半年实现近100%的销量增长，实属难能可贵。国家政策的支持和拉动，新能源汽车方面的优势将孕育较多的投资机会。

3、油运：供给受限，需求由于俄乌冲突导致运距拉长。（1）供给上不来，船队老龄化、船厂产能紧张、环保约束强制降速、油轮船达峰先于碳达峰。（2）俄乌冲突导致运距拉长，新政治环境下欧洲减少俄罗斯能源依赖的大趋势难以改变。（3）疫情后出行需求有望恢复，油轮板块进入顺周期新阶段。

本基金继续坚持追求稳健基础上超额收益的稳健配置策略，遵守契约规定的仓位限制要求，股、债平衡配置，继续持有大消费、大健康、科技制造行业，灵活配置新能源、金融等行业子领域，注重优中选优，选择宏观格局景气(M)好、核心竞争优势(ROE优选)强、增长(G)可持续的好公司。结合经济基本面、市场风险偏好环境、细分子行业估值的综合分析，做好子行业或者公司之间动态轮动配置，做好股、债仓位适度灵活配置，获取稳健收益基础上的超额收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末凯石澜龙头经济持有期混合基金份额净值为0.5921元，本报告期内，基金份额净值增长率为-19.31%，同期业绩比较基准收益率为-2.35%。

#### 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   | 87,831,040.67 | 85.65         |
|    | 其中：股票  | 87,831,040.67 | 85.65         |
| 2  | 基金投资   | -             | -             |
| 3  | 固定收益投资 | -             | -             |
|    | 其中：债券  | -             | -             |
|    | 资产支持证券 | -             | -             |

|   |                   |                |        |
|---|-------------------|----------------|--------|
| 4 | 贵金属投资             | -              | -      |
| 5 | 金融衍生品投资           | -              | -      |
| 6 | 买入返售金融资产          | -              | -      |
|   | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -              | -      |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计      | 14,715,885.72  | 14.35  |
| 8 | 其他资产              | 547.85         | 0.00   |
| 9 | 合计                | 102,547,474.24 | 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         | -             | -            |
| B  | 采矿业              | 6,518,597.00  | 6.37         |
| C  | 制造业              | 60,477,501.87 | 59.14        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -             | -            |
| E  | 建筑业              | -             | -            |
| F  | 批发和零售业           | 1,524,965.00  | 1.49         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 12,157,536.00 | 11.89        |
| H  | 住宿和餐饮业           | -             | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 6,618,294.80  | 6.47         |
| J  | 金融业              | 534,146.00    | 0.52         |
| K  | 房地产业             | -             | -            |
| L  | 租赁和商务服务业         | -             | -            |
| M  | 科学研究和技术服务业       | -             | -            |
| 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               | -             | -            |
| Q  | 卫生和社会工作          | -             | -            |

|   |           |               |       |
|---|-----------|---------------|-------|
| R | 文化、体育和娱乐业 | -             | -     |
| S | 综合        | -             | -     |
|   | 合计        | 87,831,040.67 | 85.89 |

### 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投资股票投资组合。

### 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  | 600026 | 中远海能 | 460,100 | 6,220,552.00 | 6.08         |
| 2  | 601058 | 赛轮轮胎 | 320,800 | 4,045,288.00 | 3.96         |
| 3  | 300394 | 天孚通信 | 39,200  | 3,724,000.00 | 3.64         |
| 4  | 300308 | 中际旭创 | 30,700  | 3,555,060.00 | 3.48         |
| 5  | 601689 | 拓普集团 | 45,000  | 3,335,850.00 | 3.26         |
| 6  | 000988 | 华工科技 | 90,800  | 3,057,236.00 | 2.99         |
| 7  | 688008 | 澜起科技 | 59,422  | 2,953,273.40 | 2.89         |
| 8  | 002558 | 巨人网络 | 225,900 | 2,923,146.00 | 2.86         |
| 9  | 300502 | 新易盛  | 63,000  | 2,898,000.00 | 2.83         |
| 10 | 688106 | 金宏气体 | 108,830 | 2,812,167.20 | 2.75         |

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资组合。

### 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

本基金本报告期末未持有债券投资组合。

### 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投资组合。

### 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

### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。此外，本基金还将运用股指期货来对冲诸如预期大额申购赎回、大量分红等特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理。

## 5.10 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。

## 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    | -      |
| 5  | 应收申购款   | 547.85 |
| 6  | 其他应收款   | -      |
| 7  | 其他      | -      |
| 8  | 合计      | 547.85 |

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 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

本报告中因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

|                           |                |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 180,028,807.14 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 399,038.78     |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 7,711,541.90   |
| 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               | 172,716,304.02 |

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

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澜龙头经济一年持有期混合型证券投资基金的文件
- 2、《凯石澜龙头经济一年持有期混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《凯石澜龙头经济一年持有期混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《凯石澜龙头经济一年持有期混合型证券投资基金招募说明书》
- 5、凯石基金管理有限公司的业务资格批件、营业执照和公司章程



6、报告期内凯石澜龙头经济一年持有期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](http://www.vstonefund.com)。

凯石基金管理有限公司

2023年10月25日