

创金合信优价成长股票型发起式证券投资基金

2017年第1季度报告

2017年03月31日

基金管理人：创金合信基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2017年04月21日

§ 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2017年4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2017年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	创金合信优价成长股票
基金主代码	003622
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月02日
报告期末基金份额总额	160,596,185.28份
投资目标	本基金秉承“理性分析价值，深度挖掘成长”的投资理念，以GARP (Growth at a Reasonable Price) 策略为核心，致力于寻找市场上具备成长潜力的上市公司，在其估值合理或被低估的时候，以更具估值优势的价格买入并相对长期持有，力争为投资者创造超越业绩比较基准的回报。
投资策略	本基金的投资策略以GARP (Growth at a Reasonable Price) 策略为核心，是一种价值与成长并重的混合型投资策略。该策略的目标是：通过对行业和公司的深入基本面研究，寻找具备成长潜力的上市公司，在其估值合理或被低估的时候，以更具估值优势的价格买入并相对长期持有。GARP策略融合了价值策略和成长策略的优势，以成长为目标，分享了具备核心竞争力

	的优质企业成长所带来的丰厚收益；以具备相对估值优势的价格为标尺，筛选低估值股票，有效控制市场波动时的风险。在股票市场价值风格与成长风格发生轮动时，GARP策略可兼顾价值与成长两种特征，能有效平滑收益波动，提高股票组合风险调整后收益。	
业绩比较基准	中证800指数收益率×90%+一年期人民币定期存款利率（税后）×10%	
风险收益特征	本基金为股票型基金，长期来看，其预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。	
基金管理人	创金合信基金管理有限公司	
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	创金合信优价成长股票A	创金合信优价成长股票C
下属分级基金的交易代码	003622	003623
报告期末下属分级基金的份额总额	156,742,117.29份	3,854,067.99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（2017年01月01日-2017年03月31日）	
	创金合信优价成长股票A	创金合信优价成长股票C
1. 本期已实现收益	-102,721.56	3,029.88
2. 本期利润	3,484,542.15	215,313.76
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0468	0.0626
4. 期末基金资产净值	163,457,002.78	4,013,383.93
5. 期末基金份额净值	1.0428	1.0413

注：1. 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。

2. 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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

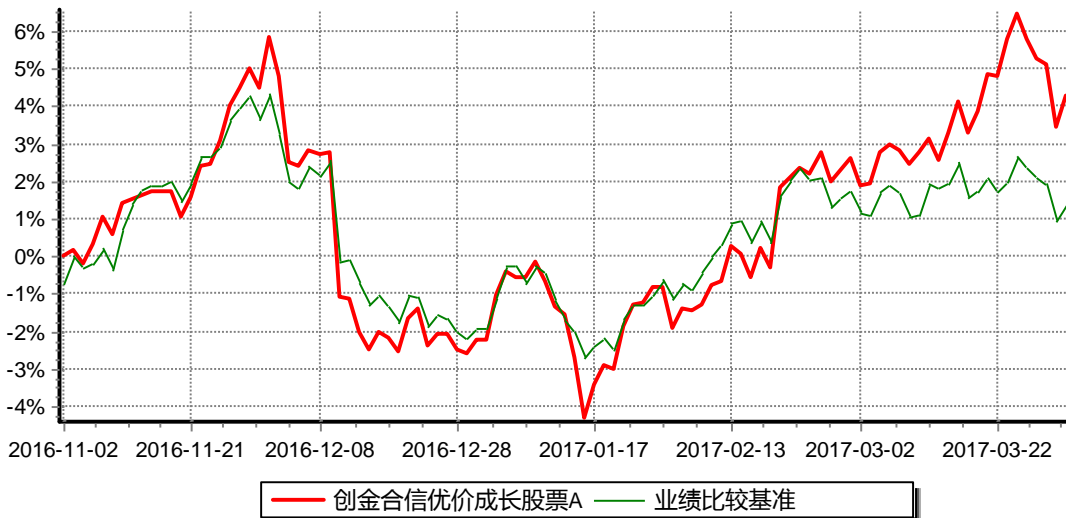
创金合信优价成长股票A

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	6.66%	0.71%	3.41%	0.50%	3.25%	0.21%

创金合信优价成长股票C

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	6.55%	0.71%	3.41%	0.50%	3.14%	0.21%

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





注：截至报告期末，本基金仍处于建仓期内。

§ 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		
李晗	基金经理	2016年11月02日	—	9	李晗先生，中国国籍，中南财经政法大学硕士，金融风险管理师（FRM），权益投资基金经理。投资中注重基本面研究，寻找行业和企业发展的拐点，擅长挖掘估值合理的持续成长股，与优质企业共同成长中获取丰厚回报。曾任职于海航集团从事并购整合业务。此后任职于鹏华基金，从事专户业务、企业年金业务的研究工作。2009年11月加盟

					第一创业证券资产管理部, 曾担任多个集合理财产品投资主办, 投资经验丰富。2014年8月加入创金合信基金管理有限公司, 现任基金经理。
--	--	--	--	--	---------------------------------------------------------------------

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，离任日期、后任基金经理的任职日期指公司作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算的起止时间按照从事证券行业开始时间计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、本基金基金合同和其他有关法律法规的规定，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，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见（2011年修订）》，通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程、强化事后监控及分析手段等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有投资组合，切实防范利益输送。本报告期，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

自成立以来，本基金主要以基本面研究为手段，在估值合理或低估的条件下，选择高景气度的行业和具备较强核心竞争力的企业为主构建投资组合。通过配置高景气度的行业获取消费能力提升和升级所带来的成长，通过配置具备较强核心竞争力的优质企业分享行业集中度提升和行业增长共同带来的成长，通过配置优质国企获取国企改革推进所带来的改革红利，通过较长期持有优质投资标的降低交易费用保护份额持有人利益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金A类净值增长率为6.66%，C类净值增长率为6.55%，同期业绩比较基准收益率为3.41%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，不适用本项说明。

§5 投资组合报告

5.1 报告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	158,895,310.82	94.59
	其中：股票	158,895,310.82	94.59
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	8,822,504.87	5.25
8	其他资产	262,348.82	0.16
9	合计	167,980,164.51	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	101,797,931.74	60.79
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,089,847.04	4.83
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	81,554.04	0.05
G	交通运输、仓储和邮政业	15,429,491.82	9.21
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,175,249.00	4.28
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	8,378,354.00	5.00
M	科学研究和技术服务业	16,930.16	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	17,925,953.02	10.70
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	158,895,310.82	94.88

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	002152	广电运通	1,278,157	16,437,099.02	9.81
2	000651	格力电器	516,996	16,388,773.20	9.79

3	000625	长安汽车	1,026,800	16,202,904.00	9.68
4	600054	黄山旅游	514,649	8,903,427.70	5.32
5	600276	恒瑞医药	160,356	8,712,141.48	5.20
6	600138	中青旅	383,800	8,378,354.00	5.00
7	000063	中兴通讯	481,509	8,166,392.64	4.88
8	000069	华侨城 A	1,112,900	8,124,170.00	4.85
9	601985	中国核电	1,114,304	8,089,847.04	4.83
10	002202	金风科技	482,299	7,745,721.94	4.63

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

本基金本报告期末未持有债券。

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。

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投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内，未出现基金投资的前十名证券发行主体受到监管部门的立案调

查，或在编制日前一年内受到公开处罚、谴责的情况。

5.11.2 本报告期内，未出现基金投资的前十名股票超出股票备选库的情况。

5.11.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	39,894.41
2	应收证券清算款	83,447.79
3	应收股利	—
4	应收利息	2,626.25
5	应收申购款	136,380.37
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	262,348.82

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不存在流通受限的情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	创金合信优价成长股票A	创金合信优价成长股票C
报告期期初基金份额总额	9,450,982.01	3,383,235.78
报告期期间基金总申购份额	147,330,552.78	924,423.22
减：报告期期间基金总赎回份额	39,417.50	453,591.01
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	156,742,117.29	3,854,067.99

§ 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

单位：份

	创金合信优价成长股票A	创金合信优价成长股票C
报告期期初管理人持有的本基金份额	5,000,450.09	3,000,270.00
报告期期间买入/申购总份额	—	—
报告期期间卖出/赎回总份额	—	—
报告期期末管理人持有的本基金份额	5,000,450.09	3,000,270.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	3.19	77.85

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的交易明细。

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	8,000,720.09	4.98%	8,000,720.09	4.98%	36月
基金管理人高级管理人员	—	—	—	—	
基金经理等人员	3,316,286.24	2.06%	2,001,178.45	1.25%	36月
基金管理人股东	—	—	—	—	
其他	—	—	—	—	
合计	11,317,006.33	7.05%	10,001,898.54	6.23%	

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内未出现影响投资者决策的其他重要信息。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、创金合信优价成长股票型发起式证券投资基金基金合同；
- 2、创金合信优价成长股票型发起式证券投资基金托管协议；
- 3、创金合信优价成长股票型发起式证券投资基金2017年第一季度报告原文

10.2 存放地点

深圳市福田区福华一路115号投行大厦15楼

10.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司

二〇一七年四月二十一日