

创金合信尊享纯债债券型证券投资基金2019年第一季度报告

2019-03-31

基金管理人：创金合信基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2019-04-22

重要提示

基金管理人的董事会及董事对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。
基金管理人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2019年04月19日复核了本报告中的财务数据、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预示其未来表现，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。
本报告自2019年04月01日起至2019年03月31日止。

基金基本情况

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 数值 (Value). Includes 基金名称 (创金合信尊享纯债债券), 基金代码 (002336), 基金运作方式 (契约型开放式), 基金合同生效日 (2016-03-11), 报告期末基金份额总额 (2,843,632,203.01), 投资目标, 投资策略, 业绩比较基准, 风险收益特征, 基金管理人 (创金合信基金管理有限公司), 基金托管人 (招商银行股份有限公司).

主要财务指标

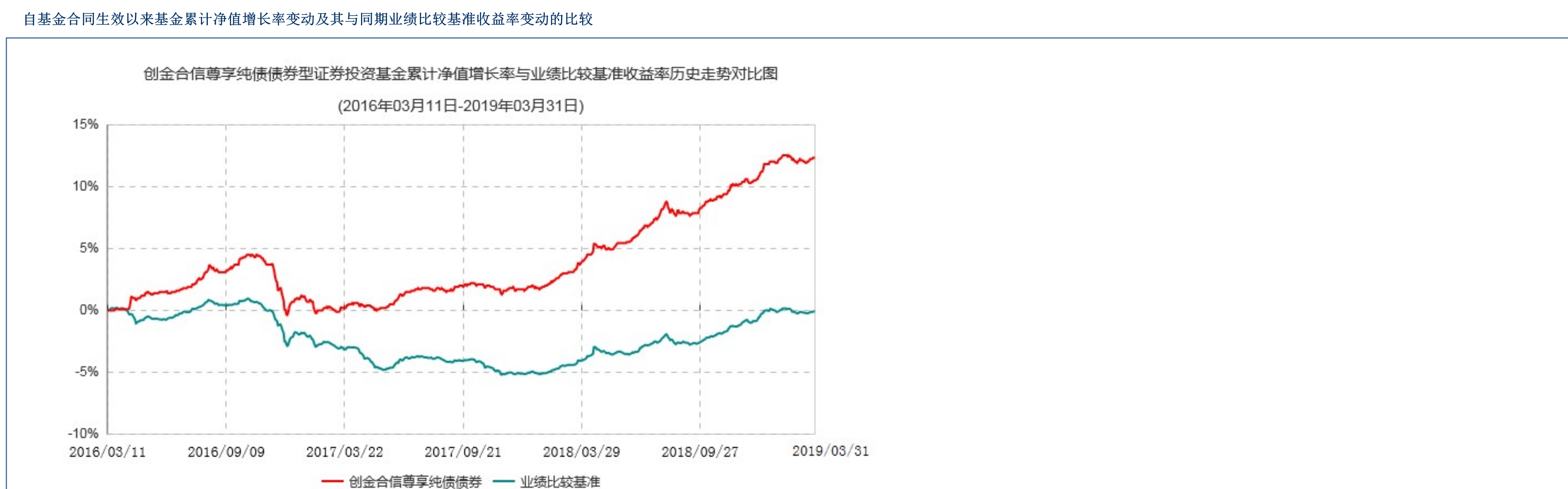
Table with 2 columns: 主要财务指标 (Main Financial Indicators) and 报告期 (2019-01-01 至 2019-03-31). Includes 本期已实现收益 (28,717,633.91), 本期利润 (41,822,624.24), 加权平均基金份额本期利润 (0.0147), 期末基金资产净值 (3,117,483,137.26), 期末基金份额净值 (1.096).

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可能低于所列数字。
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。

基金净值表现

Table with 6 columns: 阶段 (Period), 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. Includes 过去三个月 (1.29%, 0.09%, 0.47%, 0.05%, 0.82%, 0.04%).

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



其他指标

Table with 2 columns: 其他指标 (Other Indicators) and 报告期 (2019-01-01至2019-03-31). Includes 其他指标 (Other Indicators) and 报告期 (2019-03-31).

基金经理（或基金经理小组）简介

Table with 6 columns: 姓名 (Name), 职务 (Position), 任本基金的基金经理期限 (Tenure), 证券从业年限 (Securities Industry Experience), 说明 (Remarks). Includes 尹焱焱 (Yin Yahan) as the fund manager.

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的决定日期。
2. 证券从业年限的认定遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体符合合同约定，未发现损害基金份额持有人利益的行为，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约定。

公平交易专项说明

公平交易制度的执行情况
本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易制度指导意见（2011年修订）》，通过建立有纪律、规范化的投资管理流程和决策流程、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，公平对待所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。

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。

报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年一季度债券市场呈现震荡下行行情，短端利率下行较多，1年AAA信用债收益率下行40-50bp，长端利率基本持平，期限利差有所扩大，信用利差继续压缩。短端利率下行较多，原因主要在于经济总体呈现下行压力、宽信用需持续推进的环境下，货币政策维持宽松状态，短期利率水平维持在低位水平；同时，资金成本的降低，杠杆息差继续较为盛行，加大了对短端信用债的需求，从而压缩信用利差。对于长端利率而言，外部中美贸易摩擦的缓和、内部金融短期改善，以及经济增速企稳等构成短期利空，而经济仍存在的下行压力、货币政策持续宽松和美国经济趋势改善等构成短期利多，多空力量此消彼长，从而形成长端利率的震荡。在信用环境总体改善情况下，弱资质企业融资难度较大，违约风险有所上升。
此外，债市利率总体震荡上行，内外形势边际逐渐改善将加大市场波动，经济下行压力、宽信用不易和货币政策持续宽松，构成债市的总体有利环境。在宽信用实质见效、经济企稳之前，债市整体风险较小。不过在当前总体利率水平较低的环境下，受短期因素影响波动加大，包括外部贸易关系、内部宽信用推进，乃至物价上涨等，从策略上来看，组合久期保持适中，发行中向信用债的继续转化，将整体改善信用成本。当前政策对实体经济的支持力度较大，市场偏向向基本面改善，投资价值突出；城投投资环境继续改善，“资管新规”地方债务“置换”，以及多地区对城投债务包化解解的政策考核，多方面因素亦将城投债投资的信用在进一步提升，尤其是公益类城投债，而产业类城投债需谨慎；对于资质较差的企业，融资难以得到明显改善，信用风险依旧较高，需要谨慎择时。
本基金将继续秉承稳健的投资思路，合理配置资产品种和仓位，努力为投资者获取稳健优异的投资回报。

报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信尊享纯债债券型证券投资基金净值为1.096元，本报告期内，基金份额净值增长率为1.29%，同期业绩比较基准收益率为0.47%。

报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期末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基金资产净值低于五千万元的情形。

投资组合报告

报告期末基金资产组合情况

Table with 5 columns: 序号 (No.), 项目 (Item), 金额 (元) (Amount), 占基金总资产的比例 (%) (Percentage). Includes 权益类投资 (Equity Investment), 固定收益投资 (Fixed Income Investment), 贵金属投资 (Precious Metals Investment), 金融衍生品投资 (Financial Derivatives Investment), 买入返售金融资产 (Repurchase Agreements), 银行存款和结算备付金合计 (Bank Deposits and Settlement Funds), 其他资产 (Other Assets), 合计 (Total).

报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: 序号 (No.), 行业类别 (Industry Category), 公允价值 (元) (Fair Value), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage). Lists various industry categories such as 农林牧渔, 采矿业, 制造业, etc.

注：本基金本报告期末未持有股票。

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

Table with 6 columns: 序号 (No.), 股票代码 (Stock Code), 股票名称 (Stock Name), 数量 (股) (Quantity), 公允价值 (元) (Fair Value), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage).

注：本基金本报告期末未持有股票。

报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with 4 columns: 序号 (No.), 债券品种 (Bond Type), 公允价值 (元) (Fair Value), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage). Includes 国债债券 (Government Bonds), 央行票据 (Central Bank Bills), 金融债券 (Financial Bonds), 企业债券 (Corporate Bonds), 中期票据 (Medium-term Notes), 可转债 (Convertible Bonds), 其他 (Other), 合计 (Total).

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

Table with 7 columns: 序号 (No.), 债券代码 (Bond Code), 债券名称 (Bond Name), 数量 (张) (Quantity), 公允价值 (元) (Fair Value), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage).

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

Table with 6 columns: 序号 (No.), 证券代码 (Securities Code), 证券名称 (Securities Name), 数量 (份) (Quantity), 公允价值 (元) (Fair Value), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage).

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

Table with 4 columns: 序号 (No.), 贵金属代码 (Precious Metals Code), 贵金属名称 (Precious Metals Name), 数量 (份) (Quantity), 公允价值 (元) (Fair Value), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage).

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

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

Table with 4 columns: 序号 (No.), 权证代码 (Warrant Code), 权证名称 (Warrant Name), 数量 (份) (Quantity), 公允价值 (元) (Fair Value), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage).

注：本基金本报告期末未持有权证。

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

Table with 6 columns: 代码 (Code), 名称 (Name), 持仓量 (买/卖) (Quantity), 合约市值 (元) (Contract Value), 公允价值变动 (元) (Fair Value Change), 风险说明 (Risk Statement).

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

本基金投资股指期货的投资政策

本基金管理人将按照相关法律法规的要求，结合股指期货的流动性、风险性、收益性等因素进行投资，以对冲市场风险，提高投资效率，实现本基金的投资目标。

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

Table with 6 columns: 代码 (Code), 名称 (Name), 持仓量 (买/卖) (Quantity), 合约市值 (元) (Contract Value), 公允价值变动 (元) (Fair Value Change), 风险指标说明 (Risk Indicator Statement).

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

本期国债期货投资评价

本基金管理人将按照相关法律法规的要求，结合国债期货的流动性、风险性、收益性等因素进行投资，以对冲市场风险，提高投资效率，实现本基金的投资目标。

投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况
本报告期内，未发现基金投资的前十名证券发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本报告期内，未发现基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情况。

其他资产构成

Table with 3 columns: 序号 (No.), 名称 (Name), 金额 (元) (Amount). Includes 货币保证金 (Margin), 应收证券清算款 (Receivable Securities Settlements), 应收股利 (Receivable Dividends), etc.

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

开放式基金份额变动

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 数量 (份) (Quantity). Includes 报告期初基金份额总额 (2,843,523,576.26), 报告期间净申购份额 (921,488.68), 报告期间净赎回份额 (792,462.13), 报告期末基金份额总额 (2,843,632,203.01).

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 基金份额 (份) (Shares). Includes 报告期末持有本基金基金份额 (0), 报告期间买入/申购总份额 (0), 报告期间卖出/赎回总份额 (0), 报告期末基金管理人持有的基金份额 (0), 报告期末持有的基金份额占基金总份额比例 (%) (0%).

注：本基金无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

Table with 6 columns: 序号 (No.), 交易方式 (Transaction Type), 交易日期 (Transaction Date), 交易份额 (份) (Quantity), 交易金额 (元) (Amount), 适用费率 (Applicable Rate).

报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

Table with 6 columns: 项目 (Item), 持有份额总数 (Total Shares), 持有份额占基金总份额比例 (Percentage), 发起份额总数 (Initiated Shares), 发起份额占基金总份额比例 (Percentage), 发起份额承诺持有期限 (Commitment Period).

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

Table with 7 columns: 投资者类别 (Investor Category), 序号 (No.), 持有基金份额比例达到或超过20%的时间区间 (Time Interval), 期初份额 (Initial Shares), 申购份额 (Subscription Shares), 赎回份额 (Redemption Shares), 持有基金份额 (Current Shares), 情况占比 (Percentage).

本基金在报告期内，存在报告期末单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情形，可能存在以下风险：
1. 大额申购风险
在发生投资者大额申购时，若本基金所投资的标的资产未及时准备，则可能降低基金净值涨幅。
2. 大额赎回风险
(1) 若本基金在短时间内难以变现足够的资产予以应对，可能导致流动性风险；
(2) 若持有基金份额比例达到或超过基金总份额20%的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，可能会对基金管理人管理的其他基金造成影响；
(3) 基金管理人被迫大量卖出基金投资的以赚取现金，可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作；
(4) 因基金净值计算问题，可能导致非货币收入基金资产，导致基金净值有较大波动；
(5) 大额赎回导致基金资产规模过小，不满足存续条件，可能导致基金合同终止、清算等风险。
本基金管理人将建立完善的风险管理机制，以有效防止上述风险，最大限度保护基金份额持有人的合法权益。

影响投资决策的其他重要信息

本报告期内，未出现影响投资决策的其他重要信息。

备查文件目录

- 1. 《创金合信尊享纯债债券型证券投资基金合同》；
2. 《创金合信尊享纯债债券型证券投资基金托管协议》；
3. 创金合信尊享纯债债券型证券投资基金2019年第一季度报告正文。

存放地点

深圳市福田中心区福华一路115号投行大厦18楼

查阅方式

www.cifund.com