

创金合信尊盈纯债债券型证券投资基金2019年第1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

基金管理人承诺基金及重要事项均已在基金定期报告中披露，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。
基金管理人承诺基金定期报告不存在虚假记载、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。
基金管理人承诺基金定期报告不存在虚假记载、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。

基金基本情况

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 数值 (Value). Includes fund name, code, and dates.

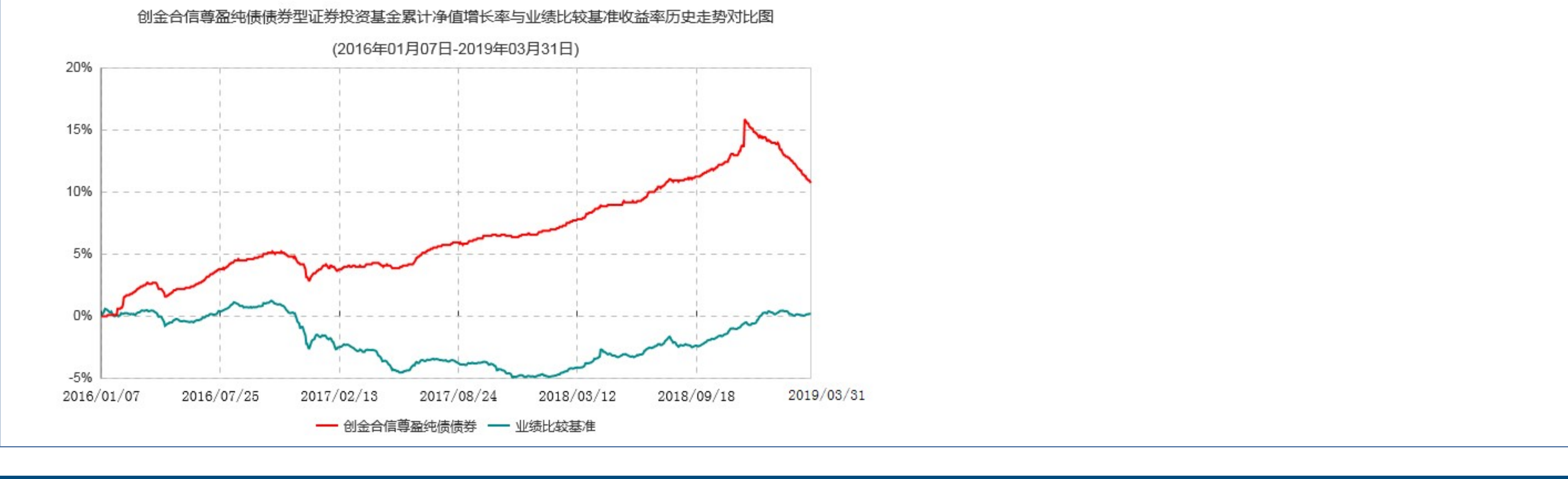
主要财务指标

Table with 2 columns: 主要财务指标 (Main Financial Indicators) and 报告期 (2019-01-01 to 2019-03-31). Includes metrics like net income and assets.

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。

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.



其他指标

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

基金经理 (或基金经理小组) 简介

Table with 5 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 (Experience), 说明 (Remarks).

注：1. 本基金首任基金经理的任职日期为本基金生效日，离任日期，后任基金经理的任职日期指公司作出决定的日期。
2. 证券从业年限的含义遵从行业协会《证券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。

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，公平对待所管理的所有投资组合，切实维护各基金份额持有人的合法权益。本报告期内，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，短债利率下行较多，1Y AAA信用债收益率下行40-50bp，长债利率基本持平，期限利差有所扩大，信用利差继续缩窄，短期表现好于长期。原因主要在于经济总体呈现下行压力，宽信用推进的环境下，货币政策继续偏宽松状态，短期利率水平维持在低位水平。同时，资金成本的继续、杠杆利率易涨难跌为特征，加大了短期信用利差的收窄，从而带动信用利差。对于长期利率而言，外部中美贸易摩擦的缓和，内部社融超预期改善，以及通胀快速上升等构成短期利空，而经济仍存在的下行压力，货币政策继续宽松和美国经济趋弱等构成短期利多。多空力量此消彼长，从而形成震荡行情。在信用环境企稳企稳的情况下，债券基金资产配置策略，也相应调整。
报告期内，债券利率整体震荡上行，内外形势边逐渐改善叠加加大市场波动，经济下行压力、宽信用不及预期或资产配置调整，构成债市的总体有利环境。在宽信用不及预期、经济企稳之前，债券整体风险较低，不过在当前通胀利率水平较低的环境下，受预期因素影响债市波动较大，包括外部贸易关系、内部政策推进、乃至通胀上升等。从策略上来看，组合长期持有，宽货币向宽信用的继续转化，将整体改善信用基本面；当前政策对实体经济的支持较大，市场风险尚未明显改善，投资性价比提升；城投融资环境继续改善，“差异化地方债务有序”，以及多地区城投城投业务的考核考核，多方面显示公募城投债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，需要谨慎持债。
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持续的回报。

报告期内基金的投资表现

截至报告期末创金合信尊盈纯债债券基金基金份额净值为0.991元，本报告期内，基金份额净值增长率为-3.32%，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

截至本报告披露前一日，本基金已连续60个工作日基金资产净值低于五千万，根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的有关规定，本基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。

投资组合报告

报告期末基金资产组合情况

Table with 4 columns: 序号 (No.), 项目 (Item), 金额 (元) (Amount), 占基金总资产的比例 (%) (Percentage).

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).

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 5 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).

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 5 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).

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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

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

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持仓交易情况说明

Table with 5 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 Description).

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

报告期末本基金投资的国债期货持仓交易情况说明

Table with 5 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 Description).

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况
本报告期内，未出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，未出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).

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 数值 (Value). Includes fund assets and liabilities.

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

基金管理人持有本基金份额变动情况

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 基金份额 (Fund Shares).

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

Table with 5 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 5 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 6 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 (Start Shares), 中期份额 (Mid Shares), 期末份额 (End Shares), 持有份额 (Shares Held), 份额占比 (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
2. 大额赎回风险
(1) 若本基金在短期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20%的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，将对基金资产净值产生影响；
(3) 若基金管理人被迫大量抛售基金资产以应对赎回，可能导致基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作；
(4) 若基金管理人被迫大量抛售基金资产，可能导致基金净值存在较大波动；
(5) 大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续条件，可能导致基金合同终止、清算等风险。
本基金管理人建立完善的风险管理机制，以有效的防止上述风险，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。

备查文件目录

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

存放地点

深圳市福田区福华一路115号投行大厦18楼

查阅方式

www.cifund.com