
创金合信恒利超短债债券型证券投资基金

2019年第3季度报告

2019年09月30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:2019年10月23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2019年10月22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2019年07月01日起至2019年09月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	创金合信恒利超短债债券	
基金主代码	006076	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年08月02日	
报告期末基金份额总额	2,777,759,417.11份	
投资目标	本基金将投资组合的平均剩余期限控制在270天以内，力争在保持投资组合较高流动性的前提下，获取超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	为了保持本基金明显的收益风险特征，本基金投资组合的平均剩余期限将控制在270天以内，主要投资超短债主题证券，力争在保持投资组合较高流动性的前提下，获取超越业绩比较基准的投资回报。	
业绩比较基准	中证短融AAA指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金，长期来看，其预期风险和预期收益水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。	
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	创金合信恒利超短债债	创金合信恒利超短债债

	券A	券C
下属分级基金的交易代码	006076	006077
报告期末下属分级基金的份额总额	1, 055, 071, 472. 80份	1, 722, 687, 944. 31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(2019年07月01日 - 2019年09月30日)	
	创金合信恒利超短债债券A	创金合信恒利超短债债券C
1. 本期已实现收益	11, 794, 472. 30	15, 445, 758. 61
2. 本期利润	9, 986, 794. 79	12, 870, 170. 51
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0096	0. 0086
4. 期末基金资产净值	1, 113, 707, 522. 57	1, 811, 771, 370. 59
5. 期末基金份额净值	1. 0556	1. 0517

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

创金合信恒利超短债债券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	0. 92%	0. 01%	0. 79%	0. 01%	0. 13%	0. 00%

创金合信恒利超短债债券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	0. 83%	0. 01%	0. 79%	0. 01%	0. 04%	0. 00%

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：本基金的合同生效日为 2018 年 8 月 2 日，本基金在 6 个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同规定。

§ 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		
郑振源	本基金基金经理	2018-08-02	-	10 年	郑振源先生，中国国籍，中国人民银行研究生部经济学硕士。2009年7月加入第一创业证券研究所，担任宏观债券研究员。2012年7月加入第一创业证券资产管理部，先后担任宏观债券研究员、投资主办等职务。2014年8月加入创金合信基金管理有限公司，现任基金经理。
王一兵	本基金基金经理、固定收益部总监	2018-08-02	-	15 年	王一兵先生，中国国籍，四川大学MBA。曾任职于四川和正期货公司，2009年3月加入第一创业证券股份有限公司，历任固定收益部高级交易经理、资产管理部投资经理、固定收益部投资副总监。2014年8月加入创金合信基金管理有限公司，现任固定收益部总监、基金经理。
谢创	本基金基金经理	2018-09-11	-	4 年	谢创先生，中国国籍，西南财经大学金融工程硕士，2015年7月加入创金合信基金管理有限公司，曾任交易部交易员，固定收益部基金经理助理，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日期；
2、证券从业年限的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关决定。

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《公开募集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

三季度，信用与利率表现略有分化，信用债表现强于利率债，总体上债券市场仍是维持收益率下行的牛市状态。

宏观方面，经济下行趋势仍在的核心逻辑并未受到挑战，全球也有更多的经济体进入了降息周期当中，同时中美双方贸易摩擦不断反复，增加了权益市场的不确定性，债券吸引力有所提升。中国央行在包商事件有所缓解后，适当调整了二季度末过度宽松的货币政策，隔夜市场回购加权利率重新回升到前期的中枢水平，再次体现稳健中性的货币政策态度。

往后看，经济下行压力犹在，但失速风险不大，中央通过采取强刺激方式引导经济增长的可能性较低，债券市场仍然不存在转向风险。另一方面，短期内通胀的抬升在一定程度上制约了央行进一步宽松的空间，市场博弈资本利得难度提升，获利空间缩小，票息策略在未来一段时间是占优策略。在资金面整体稳定的前提下，市场信用利差、期限利差仍将逐步压缩，本基金后续将结合产品整体流动性情况与债券市场情况，合理选择投资标的，在保持产品流动性的前提下，力争获得一定的超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信恒利超短债债券A基金份额净值为1.0556元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.92%，同期业绩比较基准收益率为0.79%；截至报告期末创金合信恒利超短债债券C基金份额净值为1.0517元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.83%，同期业绩比较基准收益率为0.79%。

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的情形。

§ 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,120,485,776.60	95.86
	其中：债券	3,060,485,776.60	94.02
	资产支持证券	60,000,000.00	1.84
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	46,860,390.30	1.44
	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	16,646,246.34	0.51
8	其他资产	71,260,990.49	2.19
9	合计	3,255,253,403.73	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	170,984,100.00	5.84
	其中：政策性金融债	170,984,100.00	5.84
4	企业债券	519,703,923.90	17.76
5	企业短期融资券	1,599,674,650.00	54.68
6	中期票据	748,330,000.00	25.58
7	可转债（可交换债）	2,321,102.70	0.08
8	同业存单	19,472,000.00	0.67
9	其他	-	-
10	合计	3,060,485,776.60	104.61

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	011901868	19中铝集SCP010	2,000,000	199,940,000.00	6.83
2	190402	19农发02	1,500,000	149,835,000.00	5.12
3	101751003	17沪仪电MTN001	1,400,000	141,596,000.00	4.84
4	011900187	19云能投SCP001	1,000,000	100,470,000.00	3.43
5	011900440	19桂投资SCP003	1,000,000	100,430,000.00	3.43

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

序号	证券代码	证券名称	数量 (份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	139318	万科31A1	400,000	40,000,000.0	1.37

				0	
2	JJ3T0V	汇裕2019-1	200,000	20,000,000.00	0.68

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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	7,015.87
2	应收证券清算款	16,446,081.12
3	应收股利	-
4	应收利息	47,694,916.63
5	应收申购款	7,112,976.87
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	71,260,990.49

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	110053	苏银转债	1,267,663.60	0.04
---	--------	------	--------------	------

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	创金合信恒利超短债债券A	创金合信恒利超短债债券C
报告期期初基金份额总额	1,055,477,277.34	1,296,301,730.58
报告期期间基金总申购份额	484,027,096.71	1,402,490,816.96
减：报告期期间基金总赎回份额	484,432,901.25	976,104,603.23
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	1,055,071,472.80	1,722,687,944.31

§ 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

本基金无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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

本基金在报告期内不存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 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。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《创金合信恒利超短债债券型证券投资基金基金合同》；
- 2、《创金合信恒利超短债债券型证券投资基金托管协议》；
- 3、创金合信恒利超短债债券型证券投资基金2019年第3季度报告原文。

9.2 存放地点

深圳市福田区福华一路115号投行大厦15楼

9.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2019年10月23日