

# 创金合信鑫利混合型证券投资基金 2021 年第 3 季度报告

2021 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：中国民生银行股份有限公司

送出日期：2021 年 10 月 27 日

§1 重要提示.....	2
§2 基金产品概况.....	2
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	3
3.1 主要财务指标.....	3
3.2 基金净值表现.....	3
§4 管理人报告.....	4
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介.....	4
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	5
4.3 公平交易专项说明.....	5
4.4 报告期内基金投资策略和运作分析.....	6
4.5 报告期内基金的业绩表现.....	6
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	6
§5 投资组合报告.....	7
5.1 报告期末基金资产组合情况.....	7
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	7
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.....	8
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合.....	8
5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细.....	8
5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明 细.....	9
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.....	9
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细.....	9
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	9
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	9
5.11 投资组合报告附注.....	9
§6 开放式基金份额变动.....	10
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况.....	11
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况.....	11
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细.....	11
§8 影响投资者决策的其他重要信息.....	11
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.....	11
8.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	12
§9 备查文件目录.....	12
9.1 备查文件目录.....	12
9.2 存放地点.....	12
9.3 查阅方式.....	12

## § 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 25 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 2021 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	创金合信鑫利混合	
基金主代码	008893	
交易代码	008893	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020 年 1 月 17 日	
报告期末基金份额总额	7,319,491.49 份	
投资目标	在严格控制风险的前提下，通过积极的主动管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金将采取定量与定性相结合的方法，并通过“自上而下”与“自下而上”相结合的主动投资管理策略，形成对大类资产预期收益及风险的判断，持续、动态、优化投资组合的资产配置比例。	
业绩比较基准	中债综合指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，长期来看，其预期风险与预期收益水平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	创金合信基金管理有限公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信鑫利混合 A	创金合信鑫利混合 C
下属分级基金的交易代码	008893	008894
报告期末下属分级基金的份额总额	6,690,012.03 份	629,479.46 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（2021 年 7 月 1 日—2021 年 9 月 30 日）	
	创金合信鑫利混合 A	创金合信鑫利混合 C
1.本期已实现收益	1,860,647.29	-5,002.68
2.本期利润	-118,009.71	37,910.50
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0133	0.0121
4.期末基金资产净值	8,218,455.93	768,147.01
5.期末基金份额净值	1.2285	1.2203

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

创金合信鑫利混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-3.53%	0.98%	-0.68%	0.25%	-2.85%	0.73%
过去六个月	-0.87%	0.90%	0.41%	0.22%	-1.28%	0.68%
过去一年	6.30%	0.88%	3.20%	0.25%	3.10%	0.63%
自基金合同生效起至今	22.85%	0.85%	4.98%	0.27%	17.87%	0.58%

创金合信鑫利混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-3.62%	0.98%	-0.68%	0.25%	-2.94%	0.73%
过去六个月	-1.07%	0.90%	0.41%	0.22%	-1.48%	0.68%
过去一年	5.88%	0.88%	3.20%	0.25%	2.68%	0.63%

自基金合同生效起至今	22.03%	0.84%	4.98%	0.27%	17.05%	0.57%
------------	--------	-------	-------	-------	--------	-------

### 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		
王妍	本基金基金经理	2020年1月22日	-	12	王妍女士，中国国籍，吉林大学经济学博士。曾就职于天相投资顾问有限公司

	理				担任总裁业务助理。2009 年加入第一创业证券资产管理部任高级研究员、研究部总监助理。2014 年 8 月加入创金合信基金管理有限公司，现任行业投资研究部执行总监、基金经理。
闫一帆	本基金基金经理	2020 年 1 月 22 日	-	12	闫一帆先生，中国国籍，新加坡南洋理工大学金融学硕士。2008 年 7 月就职于国泰君安证券股份有限公司。2011 年 5 月加入永安财产保险股份有限公司投资管理中心任固定收益研究员，2012 年 10 月加入第一创业证券股份有限公司资产管理部任固定收益研究员。2014 年 8 月加入创金合信基金管理有限公司，历任信用研究主管、投资经理，现任固定收益部副总监，兼任基金经理。

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合规守信情况的说明

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》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》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 报告期内基金投资策略和运作分析

债券市场方面，2021 年三季度债券市场利率水平呈现先下后上的行情。长端方面，10 年国债利率在央行降准操作的带动下，从 7 月初 3.05%附近的平台下行至 9 月末 2.85%附近的平台，短端方面，三季度 7 天回购利率 DR007 平均值为 2.16%，与二季度基本持平，也与央行稳健中性的货币政策的基调相匹配。三季度债券市场行情的主要驱动力在于央行 7 月份意外降准的行为带动了市场宽松预期的提升，从而带来了收益率曲线的整体下行。随后则是市场在逐步修正过度宽松的货币政策预期，市场收益率逐步向上修复到合理水平附近。往后展望，四季度债券市场存在一定的分化压力，在理财净值化转型的背景下，利率债表现可能强于信用债，短债表现可能强于长债。

报告期内，固收部分，本基金结合当前及未来宏观政策形势变化的判断，灵活调整组合久期水平，控制信用风险暴露情况，控制组合杠杆总体水平，以稳健的投资风格力争为投资者获取良好的投资回报。

权益市场方面，三季度各大指数尽管看似平稳，实则暗流涌动。进入三季度，经济回落幅度明显超预期，生产、消费、投资、社融、就业等各项指标也全面走弱，出口成为唯一亮点。疫情恢复进入后半程，一方面，全球需求和贸易恢复带动主要制造业国家的出口；另一方面，由于各国防控节奏和力度不一致，导致经济活动尤其是生产环节的供需错配异常严重，原材料价格不断上涨，制造端的成本压力激增。叠加碳中和背景下能耗双控和拉闸限电，加剧全球能源短缺，导致短期宏观经济的不可预测，引发流动性预期混乱。受教育、互联网、医疗、房地产等行业政策及利空事件影响，行业分化加大，市场主线混乱，行业轮动快，投资行为短期化，加剧市场波动。因此，报告期内，本基金鉴于短期波动不可控，坚持基于中长期角度，以行业和基本面为出发点，积极配置趋势确定且持续的行业和业绩确实性高优质个股。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信鑫利混合 A 基金份额净值为 1.2285 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-3.53%，同期业绩比较基准收益率为-0.68%；截至本报告期末创金合信鑫利混合 C 基金份额净值为 1.2203 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-3.62%，同期业绩比较基准收益率为-0.68%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金已出现连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，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。

## § 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（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	2,492,623.78	27.32
	其中：股票	2,492,623.78	27.32
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,785,750.50	63.42
	其中：债券	5,785,750.50	63.42
	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	602,935.10	6.61
8	其他资产	241,849.53	2.65
9	合计	9,123,158.91	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

金额单位：人民币元

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	77,220.00	0.86
C	制造业	2,032,050.38	22.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	91,476.00	1.02
F	批发和零售业	98,280.00	1.09
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	181,800.00	2.02
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	3,090.00	0.03
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	8,707.40	0.10
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	2,492,623.78	27.74

### 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。

### 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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	688005	容百科技	5,807	627,620.56	6.98
2	600110	诺德股份	24,500	524,545.00	5.84
3	002049	紫光国微	1,500	310,200.00	3.45
4	688599	天合光能	3,980	213,168.80	2.37
5	688630	芯碁微装	3,397	186,835.00	2.08
6	600754	锦江酒店	4,000	181,800.00	2.02
7	688663	新风光	3,279	102,862.23	1.14
8	600546	山煤国际	7,800	98,280.00	1.09
9	601669	中国电建	10,800	91,476.00	1.02
10	600711	盛屯矿业	6,500	77,220.00	0.86

### 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

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	5,785,750.50	64.38
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,785,750.50	64.38

### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

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	019649	21 国债 01	45,240	4,527,619.20	50.38
2	019645	20 国债 15	12,570	1,258,131.30	14.00

## 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名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合约。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1

山煤国际能源集团股份有限公司（以下简称“公司”）于 2021 年 9 月 11 日收到中国证券监督管理委员会山西监管局（以下简称“山西证监局”）出具的《中国证券监督管理委员会山西监管局行政监管措施决定书》（[2021]8 号）（以下简称“决定书”），要求公司对内部控制和信息披露方面的相关问题进行整改。公司高度重视上述《决定书》所提出的相关问题，并将严格按照山西证监局的要求，采取有效措施，积极整改。

本基金投研人员分析认为，在受到责令整改后，山煤国际公司及相关人员将加强相关证券法律法规学习，严格遵守相关规定，强化规范运作意识，切实提高规范运作水平，严格履行信息披露义务。该事件发生后该公司经营状况正常。公司作为煤炭行业龙头之一，随着需求好转煤价回升，维持持有评级。本基金基金经理依据基金合同和公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序对山煤国际进行了投资。

### 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

金额单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	87,702.67
2	应收证券清算款	46,424.26
3	应收股利	-
4	应收利息	107,722.60
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	241,849.53

### 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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	688630	芯碁微装	186,835.00	2.08	科创板打新限售
2	688663	新风光	102,862.23	1.14	科创板打新限售

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	创金合信鑫利混合 A	创金合信鑫利混合 C
报告期期初基金份额总额	39,597,525.21	20,488,787.85
报告期期间基金总申购份额	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	32,907,513.18	19,859,308.39
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	6,690,012.03	629,479.46

## § 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

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

### 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 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20210701 - 20210711	15,767,896.56	0.00	15,767,896.56	0.00	0.00%
机构	2	20210701 - 20210930	38,347,868.22	0.00	32,300,000.00	6,047,868.22	82.63%

#### 产品特有风险

本基金在报告期内,存在报告期间单一投资者持有基金份额达到或超过 20% 的情形,可能会存在以下风险:

- 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份额总额 20% 的单一投资者大额赎回引发巨额赎回,将可能对基金管理人的管理造成影响;

(3)基金管理人被迫大量卖出基金投资标的以赎回现金,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)因基金净值精度计算问题,可能因赎回费归入基金资产,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,最大限度的保护基金份额持有人的合法权益。

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

创金合信基金成立于 2014 年 7 月,是第一家成立时即实现员工持股的基金公司。股东由第一创业证券股份有限公司、以及经营管理层和核心员工持股的 7 家投资合伙企业构成。秉承“以客户为中心”的文化理念,创金合信基金迅速构建起独特的服务优势和核心竞争力,并在客户数量和规模上取得快速突破。截至 2021 年 9 月 30 日,创金合信基金共管理 74 只公募基金,公募管理规模 686 亿元。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、《创金合信鑫利混合型证券投资基金基金合同》;
- 2、《创金合信鑫利混合型证券投资基金托管协议》;
- 3、创金合信鑫利混合型证券投资基金 2021 年 3 季度报告原文。

### 9.2 存放地点

深圳市前海深港合作区南山街道梦海大道 5035 华润前海大厦 A 座 36-38 楼

### 9.3 查阅方式

[www.cjhxfund.com](http://www.cjhxfund.com)

创金合信基金管理有限公司

2021 年 10 月 27 日