

创金合信聚鑫债券型证券投资基金 2021 年第 4 季度报告

2021 年 12 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：兴业银行股份有限公司

送出日期：2022 年 1 月 21 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.....	5
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.....	5
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.....	6
5.1 报告期末基金资产组合情况.....	6
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.....	11
§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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 1 月 19 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	创金合信聚鑫债券
基金主代码	012317
交易代码	012317
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 8 月 12 日
报告期末基金份额总额	65,767,277.33 份
投资目标	在注重资产安全性和流动性的前提下，追求超越业绩比较基准的稳健收益。
投资策略	<p>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。具体策略方面：（1）立足于宏观经济基本面和细分资产的研究，把握资产内在关系并进行优选配置，将资产定价核心宏观因素、估值和基本面信息相结合，寻找并坚定持有当前环境下的优秀资产；（2）综合评估股票、债券等资产类别的风险收益特征，对各类资产在经济周期不同阶段呈现的规律性进行分析总结；（3）充分结合宏观经济周期及运行趋势、资金供求状况、细分资产估值水平、市场情绪等，分析并形成对细分资产走势的模拟和预期，寻找最优的配置结构和再平衡机制。</p> <p>本基金通过对宏观经济形势的持续跟踪，基于对利率、信用等市场的分析和预测，综合运用久期配置策略、跨市场套利、回购放大等策略，力争实现基金资产的稳健增值。</p>

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	本基金为债券型证券投资基金，长期来看，其预期收益和预期风险水平高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	创金合信基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信聚鑫债券 A	创金合信聚鑫债券 C
下属分级基金的交易代码	012317	012318
报告期末下属分级基金的份额总额	30,004,146.92 份	35,763,130.41 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 10 月 1 日—2021 年 12 月 31 日）	
	创金合信聚鑫债券 A	创金合信聚鑫债券 C
1.本期已实现收益	-206,527.53	-90,607.81
2.本期利润	58,614.22	134,436.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.0020	0.0171
4.期末基金资产净值	29,074,327.96	34,128,933.20
5.期末基金份额净值	0.9690	0.9543

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

创金合信聚鑫债券 A

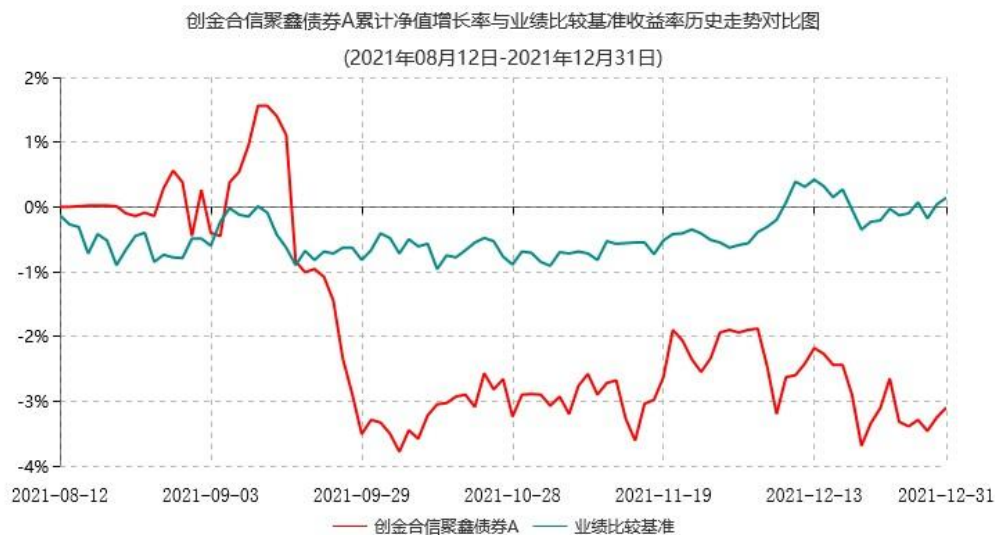
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.20%	0.34%	0.82%	0.16%	-0.62%	0.18%
自基金合同生效起至今	-3.10%	0.41%	0.14%	0.18%	-3.24%	0.23%

创金合信聚鑫债券 C

阶段	份额净值增	份额净值增	业绩比较基	业绩比较基	①-③	②-④
----	-------	-------	-------	-------	-----	-----

	长率①	长率标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	0.13%	0.34%	0.82%	0.16%	-0.69%	0.18%
自基金合同生效起至今	-4.57%	0.43%	0.14%	0.18%	-4.71%	0.25%

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：1、本基金合同于 2021 年 8 月 12 日生效，截至报告期末，本基金成立未满一年。

2、按照本基金合同和招募说明书的约定，自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同（第十二部分二、投资范围，三、投资策略和四、投资限制）的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内。

§ 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		
王妍	本基金基金经理	2021 年 8 月 12 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。

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》、《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

2021 年四季度市场的主要矛盾仍是在经济下行压力下，政策宽松力度有所加大，12 月再度进行了降准和结构性降息。经济主要下行压力仍来源于房地产市场；伴随前三个季度融资的持续压缩和市场风险偏好下降，四季度地产销售和投资出现相对明显的下滑，直至四季度政策在地产购房贷和开发贷方面才有所缓解，但未有根本转变。出口方面，疫情延续的生产替代效应和欧美刺激未退，推动出口增速延续相对偏高水平；消费维持偏弱局面，仍受制于疫情局部反复，导致聚餐、旅行等减少，而收入增长整体缓慢。

债券市场方面，10 年国债利率从 2.91% 下行至 2.78%，而 DR007 维持 2.2% 中枢水平窄幅变动。四季度债市短期上行主要出现于 10 月中上旬，基于煤炭、钢铁等大宗价格暴涨后，政策出手管控煤价和央行持续释放流动性下，市场重回下行趋势。信用债表现也较为火热，在资金成本稳定低廉的环境，高评级信用利差继续压缩，银行类债券更加活跃；但低等级信用品种，包括地产和低等级城投的市场偏好仍较低。

报告期内，本基金结合当前及未来宏观政策形势变化的判断，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。

A 股市场方面，由于上游原材料价格高企，逐渐挤占中下游，企业盈利开始下行。行业层面错综复杂，部分房企陷入流动性危机，一度引发行业恐慌。同时，拉闸限电限产等发酵，发改委强力调控煤价，导致市场预期较为混乱，博弈加剧，行业轮动加速，板块行情持续性变差。

本产品在报告期内，立足碳中和碳达峰的时代大背景，从中长期维度积极配置与新能源相关的龙头公司。从行业配置上，重点配置电力设备新能源、半导体设备、军工以及能源结构转型中的电力等板块。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信聚鑫债券 A 基金份额净值为 0.9690 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.20%，同期业绩比较基准收益率为 0.82%；截至本报告期末创金合信聚鑫债券 C 基金份额净值为 0.9543 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.13%，同期业绩比较基准收益率为 0.82%。

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，本基金已出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，该情形发生的时间范围为 2021 年 10 月 11 日起至 2021 年 12 月 29 日。

§ 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	8,336,390.13	13.11
	其中：股票	8,336,390.13	13.11
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	24,288,725.70	38.19
	其中：债券	24,288,725.70	38.19
	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	12,600,000.00	19.81
	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	18,055,451.34	28.39
8	其他资产	314,202.25	0.49
9	合计	63,594,769.42	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	-	-
C	制造业	7,040,271.13	11.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	323,972.00	0.51
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	283,046.00	0.45
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	629,811.00	1.00
M	科学研究和技术服务业	59,290.00	0.09
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	8,336,390.13	13.19

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	688187	时代电气	8,771	719,222.00	1.14
2	688122	西部超导	7,162	694,284.28	1.10
3	002027	分众传媒	76,900	629,811.00	1.00
4	600884	杉杉股份	18,100	593,137.00	0.94
5	000568	泸州老窖	2,200	558,514.00	0.88
6	300274	阳光电源	3,400	495,720.00	0.78
7	300450	先导智能	6,600	490,842.00	0.78
8	300760	迈瑞医疗	1,000	380,800.00	0.60
9	002241	歌尔股份	6,500	351,650.00	0.56
10	002466	天齐锂业	3,200	342,400.00	0.54

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	21,140,246.60	33.45
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）	3,148,479.10	4.98
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	24,288,725.70	38.43

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	019641	20 国债 11	147,940	14,830,985.00	23.47
2	019649	21 国债 01	63,080	6,309,261.60	9.98
3	113025	明泰转债	910	407,561.70	0.64

4	128101	联创转债	1,740	355,795.20	0.56
5	113616	韦尔转债	2,060	347,789.80	0.55

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

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

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

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

金额单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	7,831.45
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	306,370.80
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	314,202.25

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

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	113025	明泰转债	407,561.70	0.64
2	128101	联创转债	355,795.20	0.56
3	113616	韦尔转债	347,789.80	0.55
4	123111	东财转 3	344,769.00	0.55
5	113024	核建转债	344,493.60	0.55
6	128017	金禾转债	342,882.00	0.54
7	113026	核能转债	336,144.80	0.53
8	110079	杭银转债	330,031.00	0.52

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

项目	创金合信聚鑫债券 A	创金合信聚鑫债券 C
报告期期初基金份额总额	30,004,156.92	34,145,698.16
报告期期间基金总申购份额	-	31,552,376.95
减：报告期期间基金总赎回份额	10.00	29,934,944.70
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	30,004,146.92	35,763,130.41

§ 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	20211001 - 20211231	29,993,001.40	0.00	0.00	29,993,001.40	45.60%
机构	2	20211011 - 20211114	9,403,406.12	0.00	5,224,114.00	4,179,292.12	6.35%
机构	3	20211230 - 20211231	10,515,247.11	31,552,376.95	10,515,247.11	31,552,376.95	47.98%

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 12 月 31 日，创金合信基金共管理 79 只公募基金，公募管理规模 829 亿元。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《创金合信聚鑫债券型证券投资基金基金合同》；
- 2、《创金合信聚鑫债券型证券投资基金托管协议》；
- 3、创金合信聚鑫债券型证券投资基金 2021 年 4 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.cjxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2022 年 1 月 21 日