

创金合信优选回报灵活配置混合型证 券投资基金 2022 年第 4 季度报告

2022 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2023 年 1 月 20 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.....	4
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.....	5
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	5
§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.....	6
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.....	7
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合.....	7
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.....	7
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.....	7
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.....	7
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.....	8
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	8
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	8
5.11 投资组合报告附注.....	8
§6 开放式基金份额变动.....	9
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况.....	10
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况.....	10
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细.....	10
§8 影响投资者决策的其他重要信息.....	10
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.....	10
8.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	10
§9 备查文件目录.....	10
9.1 备查文件目录.....	10
9.2 存放地点.....	11
9.3 查阅方式.....	11

§ 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的法律责任。

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 2023 年 1 月 18 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 2022 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	创金合信优选回报混合
基金主代码	005076
交易代码	005076
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 9 月 27 日
报告期末基金份额总额	272,623,492.89 份
投资目标	本基金在严格控制基金资产净值下行风险的基础上，追求基金资产净值的长期稳健增长。
投资策略	在大类资产配置上，本基金将通过对宏观经济环境、财政政策、货币政策、产业政策分析和预测，判断宏观经济所处的经济周期及运行趋势，结合对资金供求状况、股票债券市场的估值水平以及市场情绪的分析，评估各类别资产的风险收益特征，并加以分析比较，采用定性和定量相结合的方法，形成对不同类别资产表现的预测，确定基金资产在股票、债券及货币市场工具等资产类别间的配置比例。 本基金将密切关注市场整体风险的变化以及各类别资产的风险收益的相对变化趋势，在严格控制基金风险敞口的前提下，根据敞口大小和资产风险水平动态调整各大类资产之间的配置比例，力争提高基金收益。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*30%+中债综合指数收益率*70%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益水平高于债券型基金及货币市场基金，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	中国工商银行股份有限公司

§ 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（2022 年 10 月 1 日—2022 年 12 月 31 日）
1.本期已实现收益	-22,952,908.26
2.本期利润	-20,944,350.00
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0777
4.期末基金资产净值	256,519,101.83
5.期末基金份额净值	0.9409

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

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	-7.58%	1.90%	0.21%	0.37%	-7.79%	1.53%
过去六个月	-28.81%	2.01%	-4.07%	0.32%	-24.74%	1.69%
过去一年	-30.37%	2.30%	-6.32%	0.38%	-24.05%	1.92%
过去三年	47.26%	2.30%	1.41%	0.38%	45.85%	1.92%
过去五年	63.21%	1.85%	7.21%	0.38%	56.00%	1.47%
自基金合同生效起至今	63.45%	1.80%	8.14%	0.38%	55.31%	1.42%

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		
曹春林	本基金基金经理	2019年9月25日	-	18	曹春林先生，中国国籍，厦门大学学士，1998年7月就职于中国银河证券，从事研究工作。2004年3月就职于茂业集团，从事资本运作、证券投资工作。2010年4月加盟第一创业证券股份有限公司，历任资产管理部行业研究员、资产管理部投资部副总监。2014年8月加入创金合信基金管理有限公司，曾任资管投资部副总监兼投资经理，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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

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

2022 年四季度全球全球通胀压力持续，美联储也持续加息，全球经济都显示出较大的压力。中国经济的主要矛盾是疫情冲击下的消费不振，和房地产市场的持续下行压力。

虽然四季度疫情多地爆发，但随着病毒的致病性减弱，市场开始期待中国政府全面优化防控措施。在此预期下，中国股市略有反弹，消费成为反弹的先锋。

我们认为中国在过去实施了相对更谨慎的宏观政策，国内通胀压力较小，具备更多的政策储备空间；并且随着疫情的冲击过去，经济压力有望减轻。我们坚定从中长期看好中国经济的结构转型升级，由此将诞生出众多成长性良好的优质股票。我们还是秉承一贯的投资理念：关注长期成长趋势良好且景气度高的个股，因为只有业绩高增长的个股才会持续贡献超额收益。

基金组合四季度主要持仓新能源汽车龙头。虽然新能源汽车行业增速很快，但边际景气略有降低，四季度表现不好。未来组合策略上还是关注景气较高的核心资产，但会适当有所分散。重点关注新能源汽车、光伏、消费、半导体、医药行业的龙头个股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信优选回报混合基金份额净值为 0.9409 元，本报告期内，份额净值增长率为-7.58%，同期业绩比较基准收益率为 0.21%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内未发生连续二十个工作日出现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

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	238,395,963.93	92.55
	其中：股票	238,395,963.93	92.55
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	18,686,040.80	7.25
8	其他资产	502,945.86	0.20
9	合计	257,584,950.59	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	33,502,745.20	13.06
C	制造业	190,756,845.50	74.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	248.85	0.00
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	4,344,718.43	1.69
J	金融业	82,553.38	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	3,985,874.97	1.55
N	水利、环境和公共设施管理业	5,693,224.24	2.22
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	29,753.36	0.01
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	238,395,963.93	92.93

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	300750	宁德时代	54,867	21,585,775.14	8.41
2	300999	金龙鱼	471,500	20,538,540.00	8.01
3	002460	赣锋锂业	269,001	18,698,259.51	7.29
4	002756	永兴材料	192,800	17,770,376.00	6.93
5	002466	天齐锂业	224,400	17,725,356.00	6.91
6	002594	比亚迪	67,452	17,333,140.44	6.76
7	002192	融捷股份	153,598	15,037,244.20	5.86
8	002812	恩捷股份	106,706	14,009,430.74	5.46
9	002738	中矿资源	189,760	12,649,401.60	4.93
10	600884	杉杉股份	657,094	11,959,110.80	4.66

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

2022 年 5 月 6 日，比亚迪股份有限公司（下称“比亚迪”，股票代码：002594.SZ）收到深圳市公安局大鹏分局消防监督管理大队《深公鹏消行罚决字 2014 第 0010 号》，认定过失引起火灾，并对公司处以罚款 0.05 万元。

本基金投研人员分析认为，在受到处罚后，比亚迪公司改正态度积极，并迅速做出反应，查找不足，积极整改，该事件发生后该公司经营状况正常。另外，公司 2021 年归母净利润为 30.45 亿元，0.05 万元罚款对业绩影响有限。该公司作为新能源车龙头，产品周期持续向上，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比亚迪进行了投资。

2022 年 07 月 07 日，中矿资源集团股份有限公司（下称“中矿资源”，股票代码：002738.SZ），收到海淀区消防救援支队监督执法人员关于未进行经常性防火内部检查的处罚，其行为违反了《北京市消防安全责任监督管理办法》第八条第一款第(四)项之规定，根

据《北京市消防安全责任监督管理办法》第十八条第一款之规定,应给予处罚,处罚金额 10000 元。

本基金投研人员分析认为,在受到处罚后,公司改正态度积极,积极整改,该事件发生后该公司经营状况正常,另外,10000 元罚款对公司业绩基本影响有限。该公司作为矿业勘探和开采行业龙头之一,目前估值合理,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中矿资源进行了投资。

2022 年 12 月 6 日,江西赣锋锂业股份有限公司(下称“赣锋锂业”,股票代码:002460.SZ)因内幕交易,被中国证监会江西监管局处以罚款、没收违法所得、警告的处罚。

本基金投研人员分析认为,处罚对公司有很强的警示作用,处罚金额对公司的基本面影响有限,处罚信息已经反映在股票价格中。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赣锋锂业进行了投资。

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	71,783.38
2	应收清算款	136,726.76
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	294,435.72
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	502,945.86

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

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

报告期期初基金份额总额	269,595,617.18
报告期期间基金总申购份额	30,031,525.66
减：报告期期间基金总赎回份额	27,003,649.95
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	272,623,492.89

§ 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

本基金本报告期未出现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

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。2022 年 7 月，创金合信基金荣获证券时报第十七届“明星基金公司成长奖”。截至 2022 年 12 月 31 日，创金合信基金共管理 90 只公募基金，公募管理规模 940.93 亿元。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《创金合信优选回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 2、《创金合信优选回报灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 3、创金合信优选回报灵活配置混合型证券投资基金 2022 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

2023 年 1 月 20 日