

创金合信聚财保本混合型证券投资基金

2016年第3季度报告

2016年9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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2016年10月24日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年10月20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2016年07月1日起至09月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	创金合信聚财保本混合
基金主代码	001977
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年11月16日
报告期末基金份额总额	280,328,286.75份
投资目标	本基金采取恒定比例组合保险策略，通过动态调整资产组合，在确保保本周期内本金安全的前提下，力争实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金通过对宏观经济以及债券市场中长期发展趋势的客观判断，合理配置风险收益较优的企业债、公司债，以及可转换债等，加以对国家债券等高流动性品种的投资，灵活运用组合久期调整、收益率曲线调整、信用利差和相对价值等策略。在保证基金流动性的前提下，积极把握投资机会，适当参与权益市场的机会，获取各类债券的超额投资收益。
业绩比较基准	(一年期银行定期存款税后收益率+1%) × 1.5

风险收益特征	本基金为保本混合型基金，属证券投资基金中的低风险品种，其预期风险与预期收益率低于股票型基金、非保本的混合型基金，高于货币市场基金和债券型基金。
基金管理人	创金合信基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
基金保证人	中国投融资担保有限公司

§ 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（2016年7月1日-2016年9月30日）
1. 本期已实现收益	4,679,208.40
2. 本期利润	4,663,022.15
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0166
4. 期末基金资产净值	291,589,158.74
5. 期末基金份额净值	1.04

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。

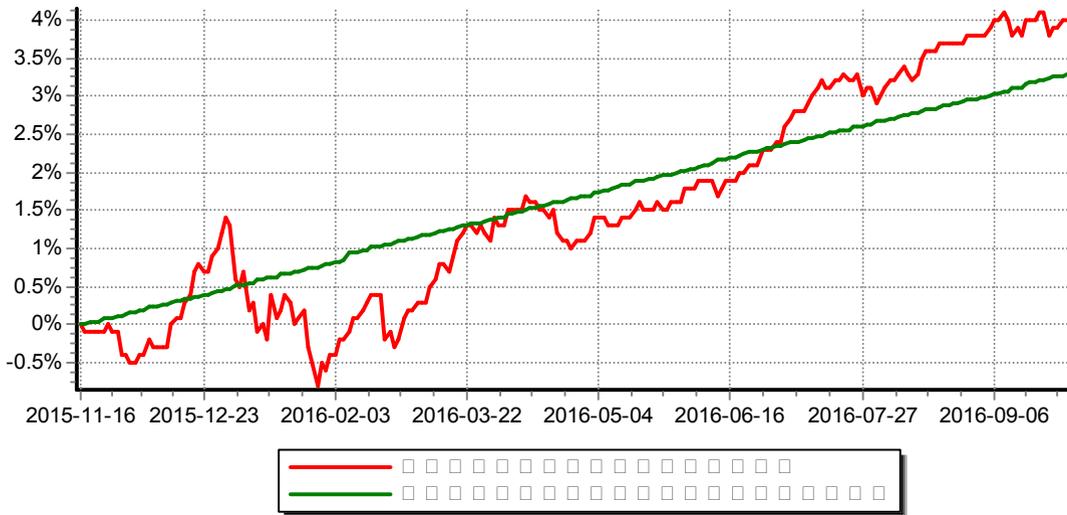
2. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	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	1.56%	0.10%	0.94%	0.01%	0.62%	0.09%

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		
王一兵	基金经理、固定收益部总监	2015年11月16日	—	12	王一兵先生，中国国籍，四川大学MBA。1994年即进入证券期货行业，作为公司出市代表任海南中商期货交易所红马甲。1997年进入股票市场，经历了各种证券市场的大幅涨跌变化，拥有成熟的投资心态和丰富的投资经验。曾历任第一创业证券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。现任创金合信基金管理有限公司固定收益部负责人。熟悉债券市场和固定收益产品的各种投资技巧，尤其

					精通近两年发展迅速的信用债，对企业信用分析、定价有深刻独到的见解。
张荣	基金经理	2015年11月16日	—	6	张荣先生，中国国籍，北京大学金融学硕士。2004年就职于深圳银监局从事银行监管工作，历任多家银行监管员。2010年加入第一创业证券资产管理部，历任金融行业研究主管、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担任高级研究员，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公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算的起止时间按照从事证券行业开始时间计算。

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》、《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、《创金合信聚财保本混合型证券投资基金基金合同》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

本报告期内，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）》，完善相应制度及流程，通过系统和人工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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度债券市场收益率整体性下移，曲线维持平坦化，收益率平均下行20bp左右。短端金融债和超长利率债的下行幅度要更大，其中30年国债下行20bp，20年政策性金融债下行达40-50bp。从市场行情的走势逻辑来看，主要原因在于，一方面，市场对经济基本面有担忧。一二线城市房地产市场受调控，并带动地产投资短期下行；民间投资，尤其是制造业投资明显下挫。另一方面，三季度银行理财及委外资金等加大配置需求，成为市场较大的买盘，推动收益率下行。信用利差继续压缩，随着经济短期持续回暖，地方政府维护企业杠杆，信用风险有所降低。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金净值增长率为1.56%。

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

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	30,878,725.73	9.30
	其中：股票	30,878,725.73	9.30
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	287,368,234.40	86.54
	其中：债券	287,368,234.40	86.54
	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	8,010,264.81	2.41
8	其他资产	5,800,525.42	1.75
9	合计	332,057,750.36	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

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	563,780.00	0.19
B	采矿业	—	—
C	制造业	23,134,810.28	7.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	285,870.00	0.10
E	建筑业	85,332.38	0.03
F	批发和零售业	2,250,098.00	0.77
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	375,834.00	0.13
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,519,192.00	0.52
J	金融业	41,386.67	0.01
K	房地产业	740,800.00	0.25
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	—	—
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	791,402.40	0.27
R	文化、体育和娱乐业	1,090,220.00	0.37
S	综合	—	—

	合计	30,878,725.73	10.59
--	----	---------------	-------

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

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	002152	广电运通	70,650	1,055,511.00	0.36
2	002470	金正大	128,000	1,009,920.00	0.35
3	000919	金陵药业	58,000	824,180.00	0.28
4	002563	森马服饰	75,000	808,500.00	0.28
5	002463	沪电股份	153,000	800,190.00	0.27
6	300255	常山药业	96,800	798,600.00	0.27
7	300244	迪安诊断	24,840	791,402.40	0.27
8	002065	东华软件	38,000	782,800.00	0.27
9	300298	三诺生物	39,660	775,749.60	0.27
10	000732	泰禾集团	40,000	740,800.00	0.25

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	79,316.00	0.03
2	央行票据	—	—
3	金融债券	10,223,000.00	3.51
	其中：政策性金融债	10,223,000.00	3.51
4	企业债券	35,578,718.40	12.20
5	企业短期融资券	40,260,000.00	13.81
6	中期票据	193,467,000.00	66.35
7	可转债	7,760,200.00	2.66
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	287,368,234.40	98.55

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	122311	13海通04	230,000	23,425,500.00	8.03
2	1382160	13北排水MTN1	200,000	20,658,000.00	7.08
3	101452027	14电网MTN002	200,000	20,488,000.00	7.03
4	101454021	14深高速 MTN001	200,000	20,390,000.00	6.99
5	101456004	14北车MTN001	200,000	20,344,000.00	6.98

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

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 2015年11月26日，海通证券股份有限公司（下称“海通证券”，股票代码：600837）收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《调查通知书》（稽查总队调查通字153122号）。因海通证券涉嫌违反《证券公司监督管理条例》相关规定，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，中国证监会决定对该公司进行立案调查。

在上述公告公布后，本基金管理人对上述上市公司进行进一步了解和视为，认为上述调查不会对13海通04的投资价值构成实质性的负面影响，因此本基金管理人对上述债券的投资判断未发生改变。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13海通04进行了投资。

2016年5月17日，上海建工集团股份有限公司（下称“上海建工”，股票代码：600170）收到上海证券交易所出具的《关于对上海建工集团股份有限公司和董事会秘书李胜予以监管关注的决定》上证公监函（2016）0033号，认为2015年12月20日上海建工集团股份有限公司下属全资子公司上海建工四建集团有限公司与上海建四实业有限公司签署股权转让协议，受让上海新丽装饰工程有限公司（以下简称“新丽装饰”）100%的股权，该交易构成关联交易，且交易金额占最近一期经审计净资产的0.5%以上，未按《上海证券交易所股票上市规则》的规定及时披露，也未履行其《公司章程》规定的决策程序，违反了《股票上市规则》第2.1条、第10.2.4条以及《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》第十九条等规定，最终上海证券交易所决定对上海建工集团股份有限公司和时任董事会秘书李胜予以监管关注。

在上述公告公布后，本基金管理人对上述上市公司进行进一步了解和视为，认为上述调查不会对12沪建股MTN1的投资价值构成实质性的负面影响，因此本基金管理人对上述债券的投资判断未发生改变。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12沪建股MTN1进行了投资。

5.11.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	12,966.60
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	5,787,558.82
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	5,800,525.42

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	占基金资产净值比例（%）
1	110032	三一转债	3,312,000.00	1.14
2	113008	电气转债	1,144,300.00	0.39
3	123001	蓝标转债	1,110,500.00	0.38

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中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	280,328,286.75
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	—
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	280,328,286.75

§ 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情况

§ 8 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、《创金合信聚财保本混合型证券投资基金基金合同》
- 2、《创金合信聚财保本混合型证券投资基金托管协议》
- 3、创金合信聚财保本混合型证券投资基金2016年第三季度报告原文

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

二〇一六年十月二十四日