
创金合信鼎鑫睿选定期开放混合型证券投资基金（LOF）

2018 年第 3 季度报告

2018 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:2018 年 10 月 25 日

目录

§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
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	3
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	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	6
4.3 公平交易专项说明	6
4.3.1 公平交易制度的执行情况	6
4.3.2 异常交易行为的专项说明	6
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	6
4.5 报告期内基金的业绩表现	7
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	7
§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	9
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	9
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	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	10
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	10
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	10
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	10
5.11 投资组合报告附注	10
§6 开放式基金份额变动	11
§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
§8 影响投资者决策的其他重要信息	12
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	12
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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月24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2018年07月01日起至2018年09月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	创金合信鼎鑫睿选定开混合
场内简称	创金睿选
基金主代码	501035
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年07月07日
报告期末基金份额总额	215,825,032.50份
投资目标	在合理控制风险的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过对宏观经济，行业轮动效应与定向增发项目优势的深入研究，优选能够改善、提升企业基本面与经营状况的定向增发股票进行投资。将定向增发改善企业基本面与产业结构作为投资主线，形成以定向增发为核心的投资策略。
业绩比较基准	中证定向增发事件指数收益率×75%+中债总指数（全价）收益率×25%
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。
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
-------	--------------

§ 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（2018年07月01日 - 2018年09月30日）
1. 本期已实现收益	-2,976,417.61
2. 本期利润	6,666,834.42
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0309
4. 期末基金资产净值	214,428,993.82
5. 期末基金份额净值	0.9935

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	3.21%	0.79%	-11.64%	0.96%	14.85%	-0.17%

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	2017-07 -07	2018-09 -13	13	曹春林先生，中国国籍，厦 门大学经济学学士，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，成功操作 了A股市场仅有的两例从二级 市场收购并控股上市公司的 案例，对上市公司的运作转 型和并购重组有深刻的理解 ，擅长从实业的独特视角去 看待资本市场，2010年4月加 盟第一创业证券，历任资产 管理部行业研究员、资产管

					理部投资部副总监。曾获《证券时报》“2013中国最佳财富管理机构评选”最佳资管产品经理；2014年获《中国基金报》“第一届中国最佳基金经理评选”三年期权益类投资最佳投资主办。2014年8月加入创金合基金管理有限公司，曾任资管投资部副总监兼投资经理，现任基金经理。
王一兵	本基金基金经理、固定收益部总监	2017-07-10	-	14	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，作为公司上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	本基金基金经理	2017-07-10	-	8	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《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

权益方面，外部中美贸易战加剧，市场对于贸易战前景并不乐观，叠加上半年以来金融去杠杆、表外融资收缩的大环境，中小企业融资困难的情况有所加剧，市场信用扩张明显收缩，整体上打压了市场的风险偏好，整体情绪偏悲观。从估值水平来看，市场整体估值，无论大中小票板块，均接近于近十年底部，中长期战略配置价值进一步凸显，但市场需要时间恢复信心，期间可能存在一定的调整。

固收方面，三季度债券收益率有所下行，但不同品种出现一定分化，信用债表现优于利率债，中高评级信用债表现优于低评级信用债，中短久期表现优于长久期。三季度整体货币政策处于较为宽松的状态，市场回购利率在较低水平维持平稳，资金面波动性显著下降，短久期债券收益率迅速下行。从宏观环境上看，海外方面中美贸易摩擦将不断，国内方面政策推进结构性去杠杆的决心仍较强，资管新规措施将继续推进，银行表外收缩还在继续，经济整体仍

然有一定的下行压力。但考虑到政策的底线思维，以及目前针对信用过度收缩已经出台的相应政策，经济增长失速的可能性很小。对于货币政策而言，利率水平维持中性偏宽，有利于降低实体融资成本，支持实体经济发展，但去杠杆的大基调未变，货币政策出现全面放松的可能性较小。货币市场利率水平有望维持较为宽松的状态。对信用债而言，弱资质企业获取流动性能力仍可能较差，发生信用风险的可能性未降低；此外，银行资产负债重新扩张的难度较大，在配置力量总体减弱的背景下，中低评级债券的供求关系依然脆弱。

后续产品将继续维持短久期、中高评级的债券投资策略，维持较低的股票仓位，降低股票市场波动对产品净值的影响，提升产品流动性，更好的把握后续投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信鼎鑫睿选定开混合基金份额净值为0.9935元，本报告期内，基金份额净值增长率为3.21%，同期业绩比较基准收益率为-11.64%。

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	110,479,430.01	34.87
	其中：股票	110,479,430.01	34.87
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	195,116,197.60	61.59
	其中：债券	195,116,197.60	61.59
	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	7,673,296.45	2.42

8	其他资产	3,536,499.74	1.12
9	合计	316,805,423.80	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	501,491.00	0.23
B	采矿业	5,082,006.00	2.37
C	制造业	38,901,674.26	18.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,705,680.40	0.80
E	建筑业	4,428,550.80	2.07
F	批发和零售业	2,124,176.00	0.99
G	交通运输、仓储和邮政业	2,653,740.00	1.24
H	住宿和餐饮业	232,320.00	0.11
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,638,065.00	2.16
J	金融业	43,452,404.00	20.26
K	房地产业	4,393,342.00	2.05
L	租赁和商务服务业	574,130.00	0.27
M	科学研究和技术服务业	71,485.00	0.03
N	水利、环境和公共设施管理业	423,170.55	0.20
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	496,430.00	0.23
S	综合	800,765.00	0.37
	合计	110,479,430.01	51.52

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	601318	中国平安	171,300	11,734,050.00	5.47
2	600519	贵州茅台	8,200	5,986,000.00	2.79
3	600036	招商银行	167,200	5,131,368.00	2.39
4	601166	兴业银行	198,700	3,169,265.00	1.48
5	600016	民生银行	468,200	2,968,388.00	1.38
6	601328	交通银行	437,400	2,554,416.00	1.19
7	600887	伊利股份	97,200	2,496,096.00	1.16
8	601288	农业银行	630,200	2,451,478.00	1.14
9	600276	恒瑞医药	37,200	2,362,200.00	1.10
10	600030	中信证券	125,500	2,094,595.00	0.98

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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	133,303,500.00	62.17
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	61,812,697.60	28.83
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	195,116,197.60	90.99

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	132009	17中油EB	200,000	20,700,000.00	9.65
2	112328	16曲文01	200,000	19,976,000.00	9.32
3	112402	16华股01	200,000	19,954,000.00	9.31

4	136247	16华综01	200,000	19,922,000.00	9.29
5	113011	光大转债	181,700	19,689,012.00	9.18

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 2017年12月29日，三一重工股份有限公司（下称“三一重工”，股票代码：600031）发布关于高级管理人员违规买卖公司股票的公告，主要内容如下：

一、公司副总裁谢志霞先生违反《证券法》第四十七条、《上海证券交易所股票上市规则》第3.1.7条、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》第十三条的相关规定以及违反了其在《高级管理人员声明及承诺书》中的承诺；

二、三一重工董事会知悉后高度重视，对谢志霞先生违规买卖股票行为进行了严厉的批评教育，并没收本次违规买卖股票所得收益人民币13659元同时处以5000元人民币罚款；

三、公司将要求全体董事、监事和高级管理人员以此为戒，严格遵循相关法规与内部规章制度规定，严格规范买卖公司股票的行为，加强证券账户的管理，坚决杜绝此类事项的再次发生。

本基金投研人员分析认为，三一重工本次高级管理人员违规买卖公司股票行为乃个人行为，同时其交易量较小对于当时市场公允价值并无重大影响，也并未影响三一重工公司整体基本面，维持对于三一重工原有的经营情况判断。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三一重工，代码600031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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	12,642.95
2	应收证券清算款	570,844.22
3	应收股利	-
4	应收利息	2,953,012.57
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,536,499.74

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	132009	17中油EB	20,700,000.00	9.65
2	113011	光大转债	19,689,012.00	9.18
3	110032	三一转债	10,651,965.60	4.97
4	110041	蒙电转债	5,789,400.00	2.70

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	215,825,032.50
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	215,825,032.50

§ 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

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	20180701 - 20180930	90,007,100.00	0.00	0.00	90,007,100.00	41.70%
产品特有风险							
<p>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：</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>							

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、《创金合信鼎鑫睿选定期开放混合型证券投资基金（LOF）基金合同》；
- 2、《创金合信鼎鑫睿选定期开放混合型证券投资基金（LOF）托管协议》；
- 3、创金合信鼎鑫睿选定期开放混合型证券投资基金（LOF）2018年第3季度报告原文。

9.2 存放地点

深圳市福田区中心区福华一路115号投行大厦15层

9.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2018年10月25日