
创金合信沪深300指数增强型发起式证券投资基金

2019年第4季度报告

2019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:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2020年01月17日

§ 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2020年01月16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2019年10月01日起至2019年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	创金合信沪深300增强
基金主代码	002310
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年12月31日
报告期末基金份额总额	318,040,729.91份
投资目标	本基金为指数增强型股票基金，采取定量方法进行组合管理，力争在控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%、年跟踪误差不超过7.5%的基础上，追求获得超越标的指数的回报。
投资策略	本基金为指数增强型股票基金，采取定量方法进行组合管理，力争在控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%、年跟踪误差不超过7.5%的基础上，追求获得超越标的指数的回报。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×95%+一年期人民币定期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金，理论上其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金主要投资于标的指数成份股及其备选成份

	股，具有与标的指数类似的风险收益特征。	
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	
下属分级基金的基金简称	创金合信沪深300增强A	创金合信沪深300增强C
下属分级基金的交易代码	002310	002315
报告期末下属分级基金的份额总额	90,061,570.85份	227,979,159.06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(2019年10月01日 - 2019年12月31日)	
	创金合信沪深300增强A	创金合信沪深300增强C
1. 本期已实现收益	1,312,129.29	7,099,620.38
2. 本期利润	3,749,805.55	18,596,872.98
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1330	0.0991
4. 期末基金资产净值	105,663,899.87	267,671,414.90
5. 期末基金份额净值	1.1732	1.1741

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

创金合信沪深300增强A净值表现

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	7.99%	0.71%	7.04%	0.70%	0.95%	0.01%

创金合信沪深300增强C净值表现

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

		②	率③	准差④		
过去三个月	7.89%	0.71%	7.04%	0.70%	0.85%	0.01%

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		
董梁	本基金基金经理、首席量化官兼任量化指数与国际部总监	2018-11-19	-	15 年	董梁先生，中国香港，美国密歇根大学材料科学博士，2005年3月加入美国巴克莱环球投资者(Barclays Global Investors)任高级研究员、基金经理，负责美股量化模型开发及投资工作。2009年8月加入瑞士信贷(Credit-Suisse)任自营交易员，负责港股量化模型开发和投资，以及环球股指期货期权的量化投资。2011年1月加入信达国际任执行董事、基金经理，进行港股投资。2012年8月加入华安基金管理有限公司，任系统化投资部量化投资总监、基金经理。2015年加入香港启智资产管理有限公司(Zentific Investment Management)任投资部基金经理。2017年9月加入创金合信基金管理有限公司，现任首席量化投资官，兼量化指数与国际部总监、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《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 报告期内基金的投资策略和运作分析

受猪价影响，食品通胀和核心通胀出现了背离，但这并没有影响货币政策的宽松方向。宽松政策不断出台，放松专项债使用规则、鼓励银行扩大信贷，基建方面上水泥量价齐升，工程机械销量超预期增长。四季度沪深300指数成分里地产、家庭耐用品及汽车零配件、媒体、工程机械涨幅居前。融资环境改善偏慢，企业债务违约比例依然偏高，个股选择的风险在增加。

我们对后市温和看涨。房地产调控将持续，为了对冲由此带来的经济下行压力，政策宽松微调幅度可能加大，流动性将保持宽松。目前A股的估值仍在中枢以下。中美贸易摩擦的影响正在减弱，国际主流指数显著提高了A股所占权重，外资流入的趋势有望持续。

本基金以沪深300指数为基准，管理人严格遵守指数增强的限制，坚持以自下而上选股为主进行量化投资，严格约束各个维度上的风险暴露，在有限范围内进行超配或低配，以控制跟踪误差，在此基础上追求超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信沪深300增强A基金份额净值为1.1732元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为7.99%，同期业绩比较基准收益率为7.04%；截至报告期末创金合信沪深300增强C基金份额净值为1.1741元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为7.89%，同期业绩比较基准收益率为7.04%。

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	343,902,103.53	90.52
	其中：股票	343,902,103.53	90.52
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	11,756,250.00	3.09
	其中：债券	11,756,250.00	3.09
	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	20,538,238.84	5.41
8	其他资产	3,736,287.56	0.98
9	合计	379,932,879.93	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（指数投资）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	6,702,275.00	1.80
B	采矿业	11,999,789.41	3.21

C	制造业	115,878,437.46	31.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,451,418.40	0.92
E	建筑业	10,714,744.00	2.87
F	批发和零售业	832,425.00	0.22
G	交通运输、仓储和邮政业	10,586,633.39	2.84
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,526,229.98	3.09
J	金融业	112,628,498.24	30.17
K	房地产业	14,508,700.37	3.89
L	租赁和商务服务业	4,852,222.50	1.30
M	科学研究和技术服务业	4,716,544.00	1.26
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	2,145.60	0.00
Q	卫生和社会工作	4,473,858.00	1.20
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	312,873,921.35	83.81

5.2.2 报告期末（积极投资）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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	13,119,189.14	3.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,073,745.70	0.82
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,124,200.12	0.57
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	6,390,738.18	1.71
J	金融业	4,391,421.00	1.18
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,922,310.00	0.51
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	6,578.04	0.00
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	31,028,182.18	8.31

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

5.3.1 报告期末指数投资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	231,732	19,803,816.72	5.30
2	600519	贵州茅台	9,800	11,593,400.00	3.11
3	601166	兴业银行	510,700	10,111,860.00	2.71
4	000333	美的集团	172,728	10,061,406.00	2.70
5	600276	恒瑞医药	111,928	9,795,938.56	2.62
6	600887	伊利股份	249,171	7,709,350.74	2.06
7	000858	五粮液	57,400	7,634,774.00	2.05
8	000001	平安银	421,200	6,928,740.00	1.86

		行			
9	600016	民生银行	1,094,680	6,907,430.80	1.85
10	600837	海通证券	404,700	6,256,662.00	1.68

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	300750	宁德时代	28,900	3,074,960.00	0.82
2	002608	江苏国信	398,670	3,073,745.70	0.82
3	000617	中油资本	248,190	3,020,472.30	0.81
4	300454	深信服	25,400	2,905,506.00	0.78
5	603003	龙宇燃油	261,601	2,124,200.12	0.57

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	5,006,000.00	1.34
2	央行票据	-	-
3	金融债券	6,750,250.00	1.81
	其中：政策性金融债	6,750,250.00	1.81
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	11,756,250.00	3.15

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	018007	国开1801	67,000	6,750,250.00	1.81
2	019615	19国债0	50,000	5,006,000.00	1.34

		5		0	
--	--	---	--	---	--

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值 （元）	公允价值变动（元）	风险说明
IF2001	IF2001	3	3,694,500.00	107,532.00	-
公允价值变动总额合计（元）					107,532.00
股指期货投资本期收益（元）					287,011.29
股指期货投资本期公允价值变动（元）					303,510.46

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资于股指期货，均以套期保值为目的。本季度进行了少量的多头套保。

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 2019年4月24日，平安银行股份有限公司（下称“平安银行”，股票代码：000001）之控股子公司“平安银行股份有限公司石家庄分行”被中国银行保险监督管理委员会河北监管局处罚，认定其未经批准设立分支机构；报表数据不真实；贷前调查不尽职；贷后管理不到位，并对其罚款合计200万元。2019年10月11日，平安银行股份有限公司（下称“平安银行”，股票代码：000001）之控股子公司“平安银行股份有限公司义乌分行”被中国银行保险监督管理委员会金华监管分局处罚，认定其信贷资金用于支付购房首付款、违规以企业名义贷款用于政府融资，并对其罚款合计50万元。

沪深300指数增强是模型驱动的量化基金，基金持仓由量化选股模型，风险模型和优化器共同决定。选股模型会综合考虑基本面，技术面，分析师预期和新闻事件来做出

股票评价。经过模型选股和风险优化之后我们认为平安银行仍然具有投资价值，投资组合决定持有平安银行。

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	588,504.69
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	187,696.52
5	应收申购款	2,960,086.35
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,736,287.56

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

5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票不存在流通受限的情况。

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五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

	创金合信沪深300增强A	创金合信沪深300增强C
报告期期初基金份额总额	38,509,280.64	173,322,973.18
报告期期间基金总申购份额	77,400,707.72	125,735,044.73
减：报告期期间基金总赎回份额	25,848,417.51	71,078,858.85
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	90,061,570.85	227,979,159.06

§ 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。

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额 总数	持有份额占 基金总份额 比例	发起份额总 数	发起份额占 基金总份额 比例	发起份额 承诺持有 期限
基金管理人固有资金	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金管理人高级管理人员	14,245.56	0.00%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金管理人股东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	14,245.56	0.00%	0.00	0.00%	-

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	20191227 - 20191231	36,585,762.51	60,606,577.96	0.00	97,192,340.47	30.56%
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</p> <p>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>							

2、大额赎回风险

- (1) 若本基金在短期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。

9.2 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。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、《创金合信沪深300指数增强型发起式证券投资基金基金合同》；
- 2、《创金合信沪深300指数增强型发起式证券投资基金托管协议》；
- 3、创金合信沪深300指数增强型发起式证券投资基金2019年第4季度报告原文。

10.2 存放地点

深圳市福田区福华一路115号投行大厦15楼

10.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2020年01月17日